

**BNP PARIBAS
CARDIF**

**VÝROČNÍ ZPRÁVA
ANNUAL REPORT 2022**

OBSAH

Úvodní slovo předsedy představenstva	4
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku	10
Profil společnosti	10
Nabídka hlavních pojistných produktů	13
Základní údaje o společnosti	16
Hlavní úspěchy roku 2022	18
Vedení společnosti k 31. 12. 2022	21
Obchodní výsledky	36
Rozvaha k 31. 12. 2022	39
Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. 12. 2022	45
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2022	53
Příloha účetní závěrky	55
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	104
Zpráva nezávislého auditora za rok 2022	167

TABLE OF CONTENTS

Introduction by the Chairman of the Board of Directors	7
Report of the Board of Directors on the Company's Business Activities and the State of its Assets	23
Profile of the Company	23
Main Insurance Products on Offer	26
Basic Data About the Company	29
Main Achievements of 2022	31
Company Management as of 31 December 2022	34
Business results	36
Balance sheet as of 31 December 2022	41
Income statement for the year ended 31 December 2022	47
Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2022	53
Notes to the financial statements	109
Report on relations between related parties	153
Independent auditor's report for 2022	169



ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA



Vážený obchodní partneři, klienti, kolegyně a kolegové,

stejně jako v uplynulých letech jsme i v minulém roce rostli a na českém pojišťovacím trhu dlouhodobě patříme k nejúspěšnějším pojišťovnám. Rosteme především díky důvěře našich klientů a jejich zájmu o naše moderní, srozumitelné produkty a zejména díky naší strategii postavené na digitálně poskytovaných službách a zkvalitňování

řízení zákaznické zkušenosti. Ve chvíli, kdy jsme odložili roušky nebo respirátory, zavládla v naší společnosti naděje, že rok 2022 bude perspektivním obdobím, ve kterém začneme pracovat na odstranění některých covidových škod spáchaných na naší ekonomice a uvěříme, že s covidem budeme nadále žít a fungovat. Únor minulého roku nám však ukázal, že válečný konflikt na Ukrajině zásadně prodlouží zotavování našeho hospodářství, které se z pandemie ještě ani zdaleka nestihlo vzpamatovat. Válka jednoznačně představuje pro Českou republiku stagnaci ekonomiky, kterou ovlivňuje především vysoká inflace a snížení kupní síly českých domácností. Pozici lídra v oblasti klientsky srozumitelného pojišťovníctví se nám však daří upevňovat i v těchto ztížených podmínkách.

Cítím velkou hrdost. Naše společnost neustále pracuje na vylepšování produktové nabídky, rozšiřování pojistných rizik i procesním zázemí. Naše chuť pomáhat klientům ve složitých a neočekávaných životních situacích patří k základním hodnotám BNP Paribas Cardif Pojišťovny. Vše, co našim klientům přinášíme, se pozitivně odrazilo v jejich důvěře a spokojenosti. To ostatně potvrzují i výsledky soutěže Finanční produkt roku 2022 od společnosti Scott&Rose, ve které jsme obhájili prvenství z let 2021, 2020 a 2019. V kategorii pojištění schopnosti splácet spotřebitelský úvěr jsme obsadili první a druhé místo. V kategorii pojištění schopnosti splácet hypoteční úvěr jsme byli rovněž „zlatí“ a „stříbrní“.

Naše Pojištění schopnosti splácet je tedy stále nejlepší dostupné pojištění svého druhu na českém trhu a věřím, že tomu bude tak i nadále.

Rok 2022 s sebou přinesl pozitivní obchodní výsledky. Celkový objem předepsaného pojistného za životní i neživotní pojištění překonal 3,3 miliardy korun. Čistý zisk byl 226 milionů korun a ke konci roku jsme evidovali v našem portfoliu více než 2,3 milionů pojistných smluv.

Klienti nám v minulém roce nahlásili více než 44 tisíc škod, z nichž se většina týkala rizika pracovní neschopnosti a ztráty zaměstnání (v této oblasti je BNP Paribas Cardif Pojišťovna na českém trhu unikátní) v rámci produktu pojištění schopnosti splácet. Další hlášení se hojně týkala pojištění osobních věcí a pojištění prodloužené záruky. Naše klientské centrum obsloužilo téměř 216 tisíc hovorů a písemných dotazů.

V bankovním sektoru byl rok 2022 velmi úspěšný pro Pojištění schopnosti splácet. Ve spolupráci s obchodními partnery jsme významně zvýšili rozsah pojistného krytí. K pojistným rizikům, jako je například dlouhodobá pracovní neschopnost, dobrovolná ztráta zaměstnání, ztráta příjmu kvůli ošetřování člena rodiny nebo invalidita II. a III. stupně, a která jsou standardní součástí našeho Pojištění schopnosti splácet, jsme v loňském roce nově přidali pojištění ztráty zaměstnání i pro klienty pracující v zahraničí (v členských státech EU) a navíc doplnili i pojištění zrušení živnosti. To může živnostníkům pomoci především

v oblastech, kde se nemohou plně spoléhat na stát (například při dlouhodobé nemoci). Realitou posledních měsíců jsou také problémy zvládat provozní důsledky energetické krize, které mohou vést až ke zrušení živnosti. Pokud tyto problémy člověku zabrání v práci nebo drobném podnikání a dostane se do potíží se splácením svých závazků, uhradíme jeho splátky úvěru.

Další velkou novinkou v Pojištění schopnosti splácet bylo spuštění Virtuální ordinace, díky které mají naši klienti možnost poradit se o svém zdravotním stavu s lékařem přímo z pohodlí domova. Lékař pak může na dálku klientovi vystavit e-recept nebo žádanku ke specialistovi. Do služby jsou zapojeni i dětské lékaři, což nejvíce ocení rodiče, kteří se tak vyhnou často dlouhému a nepříjemnému čekání na pohotovosti.

Nejnovější generace pojištění platebních prostředků a osobních věcí chrání naše klienty v situacích, kdy se stanou obětí kriminálního činu, a to v reálném i online životě. Toto pojištění dnes zároveň kryje finanční ztráty vzniklé zneužitím či krádeží peněžních prostředků na účtu včetně phishingu nebo při podvodných nákupech na internetu (počítaje nákupy z druhé ruky). Pomůže při krádeži a ztrátě osobních věcí (např. kabelka, brýle, klíče, osobní doklady, mobilní telefon, notebook apod.), krádeži hotovosti a v nejnovější variantě produktu i po nahodilém poškození mobilního zařízení, např. pokud telefon spadne na zem a rozbije se jeho displej. V roce 2022 jsme spustili rovněž rodinnou variantu tohoto pojištění. Významný nárůst internetových podvodů zapříčinil, že jen za rok 2022 jsme na těchto škodách vyplatili více než 15 milionů korun.

Věřím, že budoucnost pojištění je poskytování kvalitních, srozumitelných a snadno přístupných služeb, které mohou klienti využít nejenom v okamžiku pojistné události, ale kdykoliv po dobu trvání smlouvy. Velmi důležité z našeho pohledu je, aby klienti věděli, že jsou pojištěni a v případě potíží měli jistotu v tom, že jim BNP Paribas Cardif Pojišťovna v rámci sjednaného pojištění pomůže.

Jak jsem zmiňoval, spokojenost našich klientů je pro nás na prvním místě a klientskou zpětnou vazbu považujeme za zcela klíčovou. Pracujeme s ní dlouhodobě, velmi intenzivně a systematicky po každém kontaktu se zákazníkem. Právě proto se můžeme pochlubit vysokým a dlouhodobě rostoucím NPS po vyřízených pojistných událostech, včetně těch, které jsme nuceni zamítnout. Průměrná hodnota NPS v roce 2021 byla 50 a za minulý rok vzrostla na skvělou hodnotu 56. Evidujeme tak 12 % zlepšení, které je pro nás závazkem i nadále zdokonalovat naše služby.

I do budoucna chceme být odpovědnou firmou, která je „dobrým sousedem“. Proto pravidelně finančně přispíváme na činnost organizace Pink Bubble podporující děti a mladé lidi, kterým život zkomplikovalo onkologické onemocnění. Pomoci se od nás dostává také zdravotně postiženým spoluobčanům prostřednictvím Arkadie, o.p.s. Podporu nemocným, handicapovaným a opuštěným dětem v rámci celé České republiky pak vyjadřujeme peněžním darem obecně prospěšné společnosti Život dětem. Zapojili jsme se také do sportovně charitativní akce „Teribear hýbe Prahou“ pod záštitou Nadace Terezy Maxové a vysportovali jsme částku 12 906 Kč. Naši zaměstnanci v rámci vánoční charitativní akce připravili

dárky pro děti z Dětského centra při Thomayerově nemocnici v Praze a uspořádali finanční sbírku, jejíž výtěžek byl poslán na sponzorský účet tohoto centra.

Mé poděkování patří našim klientům, kteří v nás vkládají svou důvěru. Za dosažení velmi dobrých obchodních výsledků pak děkuji i všem našim obchodním partnerům, bez kterých by nebylo možné nabízet naše produkty. Závěrem mi dovoluje poděkovat i všem našim zaměstnancům za dosažené výsledky, nadšení a každodenní pracovní nasazení.

Ing. Zdeněk Jaroš, MBA

generální ředitel
a předseda představenstva
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.



INTRODUCTION BY THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

Dear business partners, clients, colleagues,

As in previous years, we continued to grow last year and have long been one of the most successful insurance companies on the Czech insurance market. We are growing primarily thanks to the trust of our clients and their interest in our modern, easy-to-understand products, which is especially due to our strategy based on digital services and continuous customer experience improvements. The moment we set aside the masks and respirators, our society began to hope that 2022 would be a promising time, a time in which we would begin to work to undo some of the damages Covid has done to our economy, and we believe that we will continue to live and function with Covid. Last February, however, showed us that the war in Ukraine will fundamentally delay the recovery of our economy, which is still far from getting over the impacts of the pandemic. For the Czech Republic, the war is clearly stagnating the economy, which is mainly being impacted by high inflation and a decline in the purchasing power of Czech households. Despite these difficult conditions, we have managed to consolidate our position as the leader in customer centric insurance.

I feel very proud of this. Our company is constantly working on innovating the range of products offered, it is expanding its insurance risk coverages and keeps on improving its internal processes. Our desire to help our clients respond to the complex and unexpected situations they face in life is one of the core values of BNP Paribas Car-

dif. Everything we bring to our clients is positively reflected in their confidence and satisfaction. This is confirmed by the results of the Scott & Rose Financial Product of the Year 2022 competition, in which we managed to retain our recognitions from 2021, 2020 and 2019. We came in first and second places in creditor protection insurance for consumer credit. We also took home “gold” and “silver” awards in the category of Credit Protection Insurance for mortgages.

Our Credit Protection Insurance is still the best insurance of its kind available on the Czech market and I trust this will continue to be the case.

The year 2022 brought some positive business results. The total volume of written premiums for life and non-life insurance policies exceeded CZK 3.3 million. Net profit was CZK 226 million and by the end of the year we had over 2.3 million insurance policies on the books.

Clients reported more than 44,000 claims to us last year, most of which were related to the risk of temporary disability and loss of employment (BNP Paribas Cardif Pojišťovna is unique in this area on the Czech market) under our Credit Protection Insurance product. Other reports abounded regarding Everyday Cover and Extended Warranty Insurance. Our client centre handled almost 216,000 calls and written enquiries.

In the banking sector, 2022 was a very successful year for Credit Protection Insurance. In coopera-

tion with our business partners, we have significantly increased the scope of insurance coverage. In addition to the risks we insure, such as long-term temporary disability, involuntary unemployment, loss of income due to taking care of a family member or partial and total permanent disability, which are a standard part of our Credit protection insurance, last year we also added involuntary unemployment insurance for clients working abroad (in EU member states) and also for self-employed clients in case they need to terminate their business. This can help self-employed clients especially in situations when they cannot fully rely on the state. Another reality of recent months is the difficulty of managing the operational consequences of the energy crisis, which can lead to the closure of trade. If these problems prevent a person from working or running a small business and they run into trouble paying their debts, we will cover their loan repayments.

Another major new addition to our Credit Protection Insurance was the launch of the Virtual Doctor, giving our clients the opportunity to consult a doctor about their health from the comfort of their home. The doctor can then issue the client with a digital prescription or refer them to a specialist remotely. Paediatricians are also involved in this service, which is especially appreciated by parents who thereby avoid what is often a long and unpleasant wait in the emergency room.

The latest generation of Everyday Cover insurance protects our clients in situations where they become a victim of crime, both in real life and online. This insurance now also covers financial losses resulting from the misuse or theft of funds on an account, including phishing or fraudulent purchases on the internet (including second-hand purchases). It can help our clients when subject to theft or loss of personal belongings (e.g. handbag, glasses, keys, personal documents, mobile phone, laptop, etc.), theft of cash and, in the latest product generation, also after accidental damage to their mobile device, e.g. if a phone falls on the ground and its screen breaks. We also launched a family version of this insurance in 2022. The significant increase in internet fraud meant that we paid out more than CZK 15 million on these claims in 2022 alone.

I believe that the future of insurance is to provide quality, understandable and easily accessible services which people can use not only in the event of a claim, but at any time within the duration of the contract. From our point of view, it is very important that our clients know that they are insured and, if any problems arise, they can be sure that BNP Paribas Cardif Pojišťovna will help them within the scope of their insurance coverage.

As I have mentioned, client satisfaction is our top priority and we consider client's feedback to be absolutely crucial. We continuously work with customer assessment of our services, and we do so vigorously and systematically after each customer contact. That is why we observe a high and growing NPS after settled claims, including those claims we are required to reject. Our average NPS in 2021 was 50, and it has risen to an impressive figure of 56 in the past year. This is a 12% improvement, which is a commitment for us to continue to improve our products and services.

In the future we would like to continue to act as a responsible company that is a „good neighbour“. That is why we regularly donate money to “Pink Bubble”, an organisation that supports children and young people whose lives have been complicated by cancer. Disabled citizens also receive assistance from us through “Arkadia, o.p.s.” We express our support for sick, disabled and abandoned children throughout the Czech Republic by making monetary donations to the “Život dětem” foundation. We have also been involved in the “Teribear hýbe Prahou” charity run under the Nadace Terezy Maxové, raising a total of CZK 12,906. As part of a Christmas charity event, our employees provided gifts for children from the Children's Centre at the Thomayer Hospital in Prague and organised a fundraiser, the proceeds of which were sent to that center's sponsorship account.

My thanks go to our clients, for placing their trust in us. I would also like to thank all our business partners, without whom we could not offer our products, for achieving such excellent results. Finally, let me also thank all our employees for their achievements, as well as their enthusiasm and commitment they provide on a daily basis.

Ing. Zdeněk Jaroš, MBA

Chief Executive Officer
and Chairman of the Board of Directors
BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.





ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU

PROFIL SPOLEČNOSTI

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., byla založena v roce 1996 jako pojišťovna specializovaná na pojištění schopnosti splácet v bankopojištění. Dlouhodobý rozvoj pojišťovny je založen na profesionalitě, obchodní spolupráci a inovativních přístupech. Tyto zásady dovolují nabízet produkty dle potřeb partnerů i koncových klientů, a to na velmi vysokém stupni kvality.

BNP Paribas Cardif Pojišťovna je specializovanou pojišťovnou v oblasti skupinového pojištění. Své produkty nabízí ve spolupráci s řadou finančních institucí – domácích i nadnárodních partnerů – nejčastěji s bankami, leasingovými společnostmi a společnostmi poskytujícími nákupy na splátky, osobní půjčky nebo úvěrové karty. Zaměřuje se také na spolupráci s mobilními operátory, dodavateli energií a retailovými obchodníky. Naši partneři nám a našim produktům důvěřují poskytováním jejich nejcennějšího vlastnictví – vztahu s jejich koncovými klienty.

Historie společnosti

- 1973** Compagnie Bancaire ve Francii zakládá pojišťovnu Cardif
- 1996** založení pojišťovny CARDIF PROVITA, a.s., v České republice jako dceřiné společnosti společnosti Cardif S.A. (Francie)
- 1997** získání licence na životní pojištění – první pojišťovna specializující se na oblast skupinového bankopojištění
- 1999** rozšíření licence na neživotní pojištění
- 2000** sloučením finančních skupin Cardif a BNP Paribas dochází k rebrandingu finanční skupiny na BNP Paribas Cardif
- 2000** Pojišťovna CARDIF PROVITA a. s., se stává členem ČAP (Česká asociace pojišťoven)
- 2011** rebranding Pojišťovny CARDIF PROVITA a. s. na BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., čímž došlo ke sjednocení jména pojišťovny s mateřskou společností ve Francii
- 2013** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., vstupuje na nové tržní segmenty poskytovatelů telekomunikačních služeb, energií a retailového obchodu
- 2015** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., rozšiřuje své portfolio o licenci na pojištění škod na majetku a všeobecné pojištění odpovědnosti za škodu
- 2016** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., slaví výročí 20 let na českém trhu
- 2017** vznik nové entity BBNP Paribas Cardif Services s.r.o.
- 2017** BNP Paribas Cardif Services s.r.o., rozšiřuje licenci na zajišťovací činnost pro životní zajištění
- 2018** spuštění pojištění kybernetických rizik
- 2019** přestěhování do DOCK IN THREE v Pražské Libni
- 2019** spuštění nového rizika ošetřování člena rodiny v rámci pojištění schopnosti splácet
- 2019** získání ocenění nejlepší pojištění schopnosti splácet na českém trhu
- 2020** spuštění nového rizika invalidity II. stupně v rámci pojištění schopnosti splácet
- 2020** získání ocenění nejlepší pojištění schopnosti splácet na českém trhu

- 2021** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., slaví výročí 25 let na českém trhu
- 2021** získání ocenění nejlepší pojištění schopnosti splácet na českém trhu
- 2021** rozšíření krytí kybernetických rizik o phishingové útoky
- 2022** získání ocenění nejlepší pojištění schopnosti splácet na českém trhu
- 2022** spuštění služby Virtuální ordinace u pojištění schopnosti splácet
- 2022** krytí poškození telefonu jako platebního prostředku klientů bank
- 2022** rozšíření pojištění schopnosti splácet o zrušení či přerušování živnosti

Očekávaný budoucí vývoj

Situace v roce 2023 bude záviset na světovém dění, jehož dopad na kondici české ekonomiky je zcela zásadní. Naší prioritou bude, stejně jako v předchozích letech, přinášet takové pojistné produkty a inovace, které budou klientům poskytovat podporu v nelehkých životních situacích.

V rámci interního vývoje se budeme primárně zaměřovat na další digitalizaci v celém procesu pojištění, od sjednání až po vyřízení pojistné události. Naším cílem je uživatelsky přívětivá a co nejrychlejší komunikace s klienty, která zajistí rychlá řešení pojistných událostí od okamžiku ohlášení události, do okamžiku výplaty pojistné-

ho plnění. Máme ambici být motorem růstu pro celou naši skupinu a pro naše partnery tím, že budeme věrni svému poslání, kterým je učinit pojištění dostupnější.

Strategie udržitelného rozvoje

V BNP Paribas Cardif Pojišťovně se rovněž snažíme zvyšovat povědomí zaměstnanců o dopadech lidských činností na životní prostředí a podnikáme kroky k jejich snižování. V roce 2020 jsme přesídlili do budovy s přísnou ekologickou certifikací udržitelnosti budov LEED® na pražské Palmovce. Většina procesů uvnitř naší společnosti probíhá digitálně, což se pozitivně odráží ve velmi nízké spotřebě papíru. V roce 2022 jsme i přes významný nárůst počtu hlášených pojistných událostí oproti roku 2021 uspořili 8 % papíru. Ostatně celá skupina BNP Paribas přijala v roce 2022 striktní postoj k eliminaci nejen tiskových materiálů, ale významně omezila výrobu „brandových“ předmětů.

V rámci skupiny BNP Paribas je samozřejmostí vyzývat zaměstnance k ekologickým aktivitám (např. World Clean Up day, který spojuje miliony dobrovolníků stojících za občanskými akcemi s cílem řešit globální problém odpadu a podporovat udržitelnější výrobu a spotřebu). Za zmínku stojí také upozornění „Every habit counts!“, který nabádá zaměstnance k redukci emisí CO₂.

Skupina BNP Paribas má zároveň nastavena vlastní globální pravidla pro ESG oblast, kdy například přijala konkrétní závazky související s fyzickými riziky souvisejícími s globálním oteplováním a riziky způsobenými přechodem na níž-

kouhlíkové hospodářství. Součástí těchto pravidel je úplné opuštění investic spojených s uhlím nejpozději do roku 2030 pro zónu OECD/Evropa a do roku 2040 pro zbytek světa.

Skupina BNP PARIBAS

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., patří do renomované skupiny BNP Paribas, jejíž součástí je i BNP Paribas Cardif, 100 % vlastník BNP Paribas Cardif Pojišťovny, a.s.

BNP Paribas Cardif je pojišťovací divizí finanční skupiny BNP Paribas, světovou jedničkou na trhu v oblasti pojištění schopnosti splácet finanční závazky a jeden z 10 největších pojistitelů v Evropě operující na 3 kontinentech – v Evropě, Asii a Jižní Americe. Obchodní model společnosti je postaven na široké distribuční síti obchodních partnerů, mezi něž patří světové banky, nebankovní společnosti poskytující finanční služby, retailové obchodní sítě a nezávislí finanční zprostředkovatelé.

V současné době BNP Paribas Cardif působí ve 33 zemích světa a zaměstnává okolo 8 000 zaměstnanců.

BNP Paribas Cardif je součástí mateřské společnosti BNP Paribas, která je přední bankou v Evropské unii a významnou mezinárodní bankovní institucí. Má téměř 190 000 zaměstnanců v 65 zemích, z toho téměř 145 000 v Evropě.



NABÍDKA HLAVNÍCH POJISTNÝCH PRODUKTŮ

Pojištění schopnosti splácet finanční závazek

Pojištění schopnosti splácet je stěžejním pojistným produktem BNP Paribas Cardif Pojišťovny. Chrání klienty před nečekanými životními situacemi, které mohou ovlivnit rodinný rozpočet a splácení finančních závazků. Pojištění schopnosti splácet tak podporuje myšlenku zodpovědného financování. Nejčastěji si klienti sjednávají Pojištění schopnosti splácet k osobním půjčkám a spotřebitelským úvěrům a hypotékám, k úvěrům financujícím koupi automobilu nebo ke kreditním kartám. Pojištění je vhodné pro klienty - zaměstnance i pro OSVČ. V případě pracovní neschopnosti, ztráty zaměstnání, zrušení živnosti nebo péče o blízkého člena rodiny hradí BNP Paribas Cardif Pojišťovna klientovi pravidelné splátky úvěru. Pokud dojde na invaliditu II. či III. stupně, nebo k úmrtí pojištěného klienta, doplatí pojišťovna za klienta celý nesplacený zůstatek úvěru.

V roce 2022 spustila BNP Paribas Cardif Pojišťovna pro své klienty v rámci Pojištění schopnosti splácet Virtuální ordinaci, která klientům umožní kdykoliv z pohodlí domova poradit se o svém zdravotním stavu, ať už akutních nebo dlouhodobých zdravotních potížích, online přímo s lékařem. Lékař pak může klientovi vystavit e-recept nebo žádanku ke specialistovi. K dispozici jsou ve Virtuální ordinaci i dětské lékaři, což nejvíce ocení rodiče, kteří se díky tomu vyhnou například dlouhému čekání s dětmi na pohotovosti.

Pojištění internetových rizik

Pojištění internetových či kybernetických rizik je služba, která našim klientům pomáhá v případě potíží v online světě. Pojištění nákupů na internetu kryje nedodání objednaného zboží nebo dodání poškozeného zboží a nové balíčky pomohou i při komplikacích s online nákupy ze zemí mimo EU nebo s podvody spojenými s online nákupy zboží „z druhé ruky“. Pojištění zneužití elektronických plateb pomůže při zneužití karetních údajů na internetu a zneužití internetového a mobilního bankovníctví včetně phishingu. Klientům poskytujeme i právní asistenci nebo asistenci odborníků z oblasti IT, internetu a sociálních médií, pokud se dostanou do svízelné situace s domácím počítačem nebo při poškození online pověsti. Pojištění internetových rizik se nabízí buď samostatně, nebo jako součást komplexního Pojištění platebních prostředků a osobních věcí.

Pojištění platebních prostředků a osobních věcí

Pojištění, dříve na trhu známé jako pojištění platebních karet, dnes už našim klientům poskytuje komplexní ochranu v situacích, kdy se stanou obětí kriminálního činu nebo mají prostě jenom smůlu, a to v reálném i online životě. Nejnovější generace produktu kryje finanční ztráty vzniklé zneužitím či krádeží peněžních prostředků na účtu včetně phishingu i krádež hotovosti, pomůže při krádeži a ztrátě osobních věcí (např. kabelka, brýle, klíče, osobní doklady, mobilní telefon, no-

tebook apod.), ale i po nahodilém poškození mobilního zařízení, např. pokud telefon spadne na zem a rozbije se displej. Některé balíčky obsahují i pojištění internetových rizik. Klient má tak pojištěné i nákupy na internetu nebo může při potížích v online světě využít právní asistenci či asistenci odborníků z oblasti IT, internetu a sociálních médií. Pojištění se prostřednictvím našich partnerů nabízí obvykle ve verzi pro jednotlivce, případně jako rodinný balíček.

Pojištění pravidelných výdajů

Dalším z řady pojištění, které BNP Paribas Cardif Pojišťovna nabízí, je Pojištění pravidelných výdajů, které obdobně jako Pojištění schopnosti splácet poskytuje klientům krytí při nečekaných životních situacích. Chrání rodinný rozpočet při dlouhodobém výpadku příjmu z důvodu pracovní neschopnosti nebo ztráty zaměstnání. Primárním cílem je poskytnout finanční pomoc, která klientovi pomůže s úhradou pravidelných měsíčních výdajů, jako jsou například účty za elektrickou energii, plyn, vodu a podobně. Při pojistné události tak bude poskytováno plnění v předem stanovené výši a po dobu, kdy klient bude v pracovní neschopnosti nebo nezaměstnaný. Pojištění pravidelných výdajů je nejčastěji navázáno na bankovní účet a platební kartu, nicméně není výjimkou, že daný typ pojištění si klient může snadno založit i při sjednání záloh u energetických společností.

Úrazové pojištění

V segmentu individuálního pojištění má BNP Paribas Cardif Pojišťovna úrazové pojištění, které nabízí krytí klienta i jeho rodiny, manžela/manželky nebo partnera/partnerky a až 3 jejich dětí pro případ úmrtí, invalidity III. stupně nebo hospitalizace v důsledku úrazu. V případě úmrtí nebo invalidity III. stupně pojišťovna vyplatí jednorázovou částku, v případě hospitalizace dostává klient nebo jeho rodina denní dávky za dny pobytu v nemocnici.

Cestovní pojištění

Cestovní pojištění je produkt, který pomáhá klientům při těžkostech během jejich cest do zahraničí. V případě onemocnění nebo úrazu v zahraničí BNP Paribas Cardif Pojišťovna uhradí výdaje za ošetření nebo pobyt v nemocnici, tzv. léčebné výlohy. Pojištění kryje nejen léčebné výlohy, ale lze ho rozšířit například i o pojištění úrazu, odpovědnosti za škodu, ztráty zavazadel, či oblíbené pojištění storna, které klientům pomůže, když na dovolenou nakonec odjet nemohou.

Pojištění prodloužené záruky

Prodloužená záruka pokrývá mechanické, elektronické nebo elektrické vady spotřebičů, na které by se vztahovala zákonná záruka prodejce, avšak vada nastane až v období po skončení zákonné záruky. Pojištění se vztahuje k výrobkům patřícím do oblasti tzv. bílé a černé a šedé techniky (ledničky, televize a další). Klientům je toto pojištění nabízeno nejčastěji ve spolupráci s prodejci elektroniky současně s nákupem zboží. Díky Pojištění prodloužené záruky pak mají klienti své zboží

pojištěno až pět let nad rámec dvouleté zákonné záruční lhůty. Klienti tak získají jistotu, že během až sedmi let od nákupu spotřebiče nebudou mít zbytečné náklady na opravy navíc.

Pojištění nahodilého poškození a krádeže

Pojištění nahodilého poškození a krádeže si mohou klienti sjednat při koupi nového mobilního zařízení, a to na šest měsíců, jeden rok nebo dva roky. Nejčastěji je toto pojištění sjednáváno k přenositelným zařízením, jako jsou mobilní telefony, tablety či fotoaparáty. Pojištění nahodilého poškození a krádeže lze sjednat přímo při nákupu zboží, což platí také pro Pojištění prodloužené záruky.

Pojištění domácnosti

Pojištění domácnosti zahrnuje i pojištění odpovědnosti v běžném životě a asistenční služby pro domácnost. Pojištění pomáhá nejen při nehodách v domácnosti, ale také v případě, že domácnost navštíví zloději. Pomůžeme i v případech, jako jsou zabouchnuté klíče či prasklá hadička u pračky. Pojištěný se nemusí obávat ani nešťastných náhod, kdy někomu poškodí majetek či způsobí zdravotní problémy.



ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Obchodní jméno společnosti:

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.

Právní forma: Akciová společnost

Sídlo: Boudníkova 2506/1, Libeň, 180 00 Praha 8,
Česká republika

Tel.: +420 234 240 234

Webové stránky: www.cardif.cz

Zapsaná v OR u Městského soudu v Praze,
oddíl B, vložka číslo 4327

IČO: 25080954

DIČ: CZ25080954

Datum zápisu do obchodního rejstříku:

11. října 1996



HLAVNÍ ÚSPĚCHY ROKU 2022

Rok 2022 byl již 26 rokem od vstupu BNP Paribas Cardif na český trh. Za tu dobu jsme odvedli velký kus práce. Spolupracujeme s největšími finančními společnostmi v České republice, naše pojištění schopnosti splácet je už několikátý rok po sobě jedničkou na trhu, máme kvalitní nabídku pojistných produktů, a především klademe velký důraz na spokojenost našich klientů.

Velkým úspěchem pro nás bylo skvělé umístění v soutěži Finanční produkt roku 2022, kterou pořádají odborníci ze společnosti Scott&Rose a portál Finparáda.cz, a to již po čtvrté v řadě. V kategorii pojištění schopnosti splácet spotřebitelský úvěr jsme obhájili první a druhé místo. V kategorii pojištění schopnosti splácet hypoteční úvěr jsme rovněž obsadili první dvě pozice. Jsme rádi, že naše pojištění schopnosti splácet je vnímáno jako nejlepší dostupné pojištění tohoto druhu na českém trhu.

I přes nepříznivý ekonomický vývoj a stále pokračující pandemii Covid-19 jsme ani v loňském roce nepolevili a dále jsme prohlubovali a inovovali naše portfolio pojistných produktů tak, aby naše pojištění co nejvíce pomáhalo. Pojištění schopnosti splácet ukázalo, že má v době ekonomického poklesu a pandemie velký význam. Zaznamenali jsme u něj vyšší počet událostí a díky tomu jsme mohli klientům, případně jejich rodinám, více pomoci. U úmrtí jsme vyplatili o 8 % více pojistného plnění a u pojištění platebních prostředků a osobních věcí dokonce o 110 %. Celkově jsme u pojištění schopnosti splácet vyplatili přes 610

milionů Kč. Spokojenost klientů se také zvýšila, v rámci měření NPS jsme dosáhli hodnoty 56, což je výsledek významně převyšující standard na trhu pojištění.

Ve spolupráci s našimi obchodními partnery se nám podařilo významně zvýšit rozsah krytí u Pojištění schopnosti splácet. K pojistným rizikům, která jsou již standardní součástí tohoto produktu (dlouhodobá pracovní neschopnost, nedobrovolná ztráta zaměstnání, ztráta příjmu kvůli ošetřování člena rodiny nebo invalidita II. a III. stupně), jsme v loňském roce rozšířili pojištění ztráty zaměstnání i na klienty pracující v zahraničí (v členských státech EU) a navíc přidali i pojištění zrušení živnosti. Pojistit se tak mohou i klienti, kteří nejsou zaměstnaní, ale „pracují sami na sebe“. V případě, že pak musí svou živnost zrušit, kvůli zdravotním problémům nebo třeba pro nedostatek zakázek, nemusí se bát, z čeho budou hradit splátky úvěru. Díky Pojištění schopnosti splácet za každý měsíc, ve kterém budou v evidenci na úřadu práce pobírat podporu v nezaměstnanosti, dostanou proplacené splátky úvěru.

Další velkou novinkou v Pojištění schopnosti splácet v loňském roce bylo spuštění Virtuální ordinace. Žijeme v uspěchané době, kdy mnohdy nemáme čas ani na své nejbližší, natož sami na sebe. Lékařům se vyhýbáme a své zdraví zanedbáváme. V BNP Paribas Cardif Pojišťovně si to uvědomujeme a pro naše klienty jsme spustili Virtuální ordinaci, která klientům nebo jejich blízkým umožní z pohodlí domova poradit se o svém zdravotním

stavu online přímo s doktorem. Na stránkách www.virtualniordinace.cardif.cz mohou klienti zadat své příznaky, následně odpoví na pár doplňujících dotazů a za okamžik zjistí svou diagnózu a doporučený další postup. Své zdravotní potíže, akutní nebo i ty dlouhodobé, mohou posléze konzultovat přímo s lékařem, který je jim ve Virtuální ordinaci k dispozici 24 hodin, 7 dní v týdnu. Lékař může klientovi vystavit e-recept nebo žádanku ke specialistovi. K dispozici jsou i dětské lékaři, což nejvíce ocení rodiče, kteří se díky naší Virtuální ordinaci vyhnou například dlouhému čekání s dětmi na pohotovosti.

V BNP Paribas Cardif Pojišťovně dbáme na spokojenost našich zákazníků a proto se snažíme naše pojištění neustále vylepšovat, například rušením výluk - tedy situací, na které se pojištění nevztahuje. Naše Pojištění schopnosti splácet kryje i nemoci, které jsou v běžných pojistkách vyloučené, jako psychická onemocnění nebo onemocnění páteře a zad.

Díky Pojištění schopnosti splácet jsme v loňském roce pomohli více než 25 tisícům klientů, nejčastěji úhradou splátek jejich úvěrů po dobu jejich pracovní neschopnosti. Druhou nejčastější situací, se kterou se na nás klienti v loňském roce obraceli, byla ztráta zaměstnání. V loňském roce jsme na pojistném plnění za Pojištění schopnosti splácet klientům vyplatili rekordních 610 milionů Kč.

V bankovním sektoru se dařilo nejnovější generaci pojištění platebních prostředků a osobních

věcí, která poskytuje klientům komplexní ochranu v situacích, kdy se stanou obětí kriminálního činu nebo mají prostě jenom smůlu, a to v reálném i online životě. Pojištění, dříve na trhu známé jako pojištění platebních karet dnes tak kryje finanční ztráty vzniklé zneužitím či krádeží peněžních prostředků na účtu včetně phishingu nebo při podvodných nákupech na internetu včetně nákupů z druhé ruky, pomůže při krádeži a ztrátě osobních věcí (např. kabelka, brýle, klíče, osobní doklady, mobilní telefon, notebook apod.), krádeži hotovosti a v nejnovější variantě produktu i po nahodilém poškození mobilního zařízení, např. pokud telefon spadne na zem a rozbije se displej. V roce 2022 jsme spustili rovněž rodinnou variantu tohoto oblíbeného pojištění.

Vnímáme fenomén internetových podvodů, který bohužel dopadl i na naše klienty v České republice. Jenom za rok 2022 jsme vyplatili na škodách z internetových podvodů, tj. z rizik zneužití elektronických plateb včetně phishingu a podvodných nákupů na internetu více než 15 milionů korun.

V rámci pojištění elektroniky jsme zaznamenali rekordních výsledků v retailovém sektoru, kde se počet aktivovaných pojištění zvýšil meziročně o čtvrtinu u pojištění prodloužené záruky (+25 %) a u pojištění nahodilého poškození a krádeže pak o více než dvě třetiny (+72 %).

Významné změny jsme udělali i v našich procesech. Nejvíce zjednodušujeme proces dokládání potřebných dokumentů k pojistným událostem a neustále pracujeme na tom, aby jejich likvidace byla rychlejší a kvalitnější.

Klíčová je pro nás zpětná vazba od našich klientů. V BNP Paribas Cardif Pojišťovně s ní pracujeme dlouhodobě, velmi intenzivně a systematicky po každém kontaktu se zákazníkem. Jsme rádi, že ochota našich klientů s námi otevřeně komunikovat a naše potřeba vyslyšet jejich podněty, se nám vrací v podobě pozitivní klientské zkušenosti. Zákaznická spokojenost je jedním z hlavních témat pro celý tým. Můžeme se pochlubit vysokým a dlouhodobě rostoucím NPS po vyřízených pojistných událostech, včetně těch, které jsme nuceni zamítnout. Průměrná hodnota NPS v roce 2021 byla 50 a za minulý rok vzrostla na skvělou hodnotu 56. Evidujeme tak 12% zlepšení, které je pro nás závazkem i nadále zdokonalovat naše služby. Hlavními atributy vysokého hodnocení od našich klientů a jeho pozitivního růstu jsou rychlost vyřízení pojistné události, možnost nahlášení škodní události digitálním kanálem a proaktivní přístup k řešení pojistných událostí ze strany našich likvidátorů. Soustavně také pracujeme na zvyšování míry plnění pojistných událostí a zvyšování hodnoty pro zákazníka napříč našimi produkty. Ve spolupráci s našimi partnery rovněž neustále pracujeme na vylepšování pojistných produktů a zjednodušování procesu likvidace pojistných událostí, abychom zajistili pozitivní růst NPS i do příštího roku.



VEDENÍ SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2022

Představenstvo

Zdeněk Jaroš, předseda představenstva

Martin Steiner, místopředseda představenstva

Jaroslav Řehák, člen představenstva

Miroslav Šalša, člen představenstva

Dozorčí rada

Marc Weibel, předseda dozorčí rady

Sophie Reversac, místopředsedkyně dozorčí rady

Robert Springinsfeld, člen dozorčí rady



REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS ON THE COMPANY'S BUSINESS ACTIVITIES AND THE STATE OF ITS ASSETS

PROFILE OF THE COMPANY

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. was founded in 1996 as an insurance company specialising in Credit Protection Insurance. The insurance company's long-term development is based on professionalism, business cooperation and innovative approaches. These principles allow us to offer products in line with the needs of our partners and clients, to a very high standard.

BNP Paribas Cardif Pojišťovna is a specialised insurance company in the area of group insurance. It offers its products in collaboration with a range of financial institutions – domestic and multinational partners – most often with banks, leasing companies, and companies that provide hire-purchase services, personal loans, or credit cards. It also focuses on cooperation with mobile operators, energy suppliers and retailers. Our partners put their trust in us and our products by providing their most valuable asset - the relationship with their clients.

History of the Company

- 1973** Compagnie Bancaire in France establishes the Cardif insurance company
- 1996** the insurance company CARDIF PROVITA, a.s. is established in the Czech Republic as a subsidiary of Cardif S.A. (France)
- 1997** acquisition of a life insurance licence - making it the first insurance company specialising in group bank insurance
- 1999** the non-life insurance licence is extended
- 2000** the merger of the financial groups Cardif and BNP Paribas results in the financial group being rebranded to BNP Paribas Cardif
- 2000** the insurance company CARDIF PROVITA a. s. becomes a member of the Czech Association of Insurance Companies (ČAP)
- 2011** CARDIF PROVITA a. s. is rebranded to BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s., thus unifying the name of the insurance company with its parent company in France
- 2013** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. enters the new market segments of telecommunication services, energy and retail trade
- 2015** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. expands its portfolio with a licence for property damage insurance and general damage liability insurance
- 2016** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. celebrates 20 years on the Czech market
- 2017** a new entity, BNP Paribas Cardif Services s.r.o., is established
- 2017** BNP Paribas Cardif Services s.r.o., extends the scope of its life reinsurance licence
- 2018** launch of cyber risk insurance
- 2019** move to DOCK IN THREE in Libeň, Prague
- 2019** launch of new family member care risk coverage within the framework of payment protection insurance
- 2019** award for the best Credit Protection Insurance provider on the Czech market
- 2020** launch of new partial permanent disability coverage within the framework of payment protection insurance
- 2020** award for the best Credit Protection Insurance provider on the Czech market

- 2021** BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. celebrates 25 years on the Czech market
- 2021** award for the best Credit Protection Insurance provider on the Czech market
- 2021** extension of cyber risk coverage to include phishing attacks
- 2022** award for the best Credit Protection Insurance provider on the Czech market
- 2022** launch of the Virtual Doctor service for payment protection insurance
- 2022** coverage for damage to a telephone as a means of payment for bank clients
- 2022** extension of Credit Protection Insurance to cover cancellation or interruption of business

Expected future developments

The situation in 2023 will depend on world events, which will have a fundamental impact on the condition of the Czech economy. Our priority will be, as in previous years, to deliver insurance products and innovations that support clients in difficult situations in their lives.

As part of our internal development, we will primarily focus on further digitalisation throughout the entire insurance process, from taking out a policy to settling a claim. Our goal is a communication with our clients that is easily under-

standable and as fast as possible, so as to ensure a quick response time to claims from the moment they are declared until the proceeds are paid out. Our ambition is to drive growth for our entire Group and for our partners by staying true to our mission to make insurance more accessible.

Our ESG activities

At BNP Paribas Cardif Pojišťovna, we also strive to raise employee awareness of the environmental impact of human activities and take steps to reduce it. In 2020, we relocated to a building with strict LEED® environmental certification for sustainable buildings in Prague's Palmovka district. Most of the processes within our company are digital, which is positively reflected in our very low paper consumption. In 2022, despite a significant increase in the number of reported claims compared to 2021, we saved 8 % paper. In fact, in 2022 the entire BNP Paribas Group adopted a strict stance not only to eliminate printed materials, but also significantly reduced its production of „branded“ items.

Within the BNP Paribas Group, it is a matter of course to encourage employees to engage in environmental activities (e.g. World Clean Up Day, which brings together millions of volunteers in civic schemes to tackle the global waste problem and promote more sustainable production and consumption). Also worth mentioning is the „Every habit counts!“ initiative which encourages employees to reduce CO₂ emissions.

At the same time, the BNP Paribas Group has set its own global ESG policies, such as adopting specific commitments related to the physical risks associated with global warming and risks caused by the transition to a low-carbon economy. These rules include a complete phase-out of coal-related investments by 2030 at the latest for the OECD/Europe zone and by 2040 for the rest of the world.

BNP Paribas Group

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. is part of the renowned financial group BNP Paribas, which includes BNP Paribas Cardif, the 100% owner of BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.

BNP Paribas Cardif is a world market leader in Credit Protection Insurance and one of the 10 largest insurers in Europe, operating on 3 continents - Europe, Asia and South America. The company's business model is built on a broad distribution network of business partners, including global banks, non-banking financial institutions, retail networks and independent financial intermediaries. BNP Paribas Cardif currently operates in 33 countries and employs around 8,000 people.

BNP Paribas Cardif is the insurance division of BNP Paribas, a leading bank in the European Union and a major international banking institution. BNP Paribas employs around 193,000 people in 65 countries, including nearly 145,000 employees in Europe.



MAIN INSURANCE PRODUCTS ON OFFER

Credit Protection Insurance

Credit Protection Insurance is the core insurance product of BNP Paribas Cardif Pojišťovna. It protects clients from unexpected life situations that can affect the family budget and the ability to repay one's financial liabilities. Credit Protection Insurance thus supports the idea of responsible financing. Clients most often subscribe Credit Protection Insurance for personal loans, consumer loans and mortgages, for loans to fund the purchase of a car or for credit cards. The insurance is suitable for both employed and self-employed. In the event of temporary disability, loss of employment, termination of trade or need to care for a close family member, BNP Paribas Cardif Pojišťovna pays the client's regular loan repayments. If the insured suffers of a partial or total permanent disability or dies the insurance company will pay the full outstanding balance of the loan on behalf of the client.

In 2022, BNP Paribas Cardif Pojišťovna launched a Virtual Doctor service for its clients under its Credit Protection Insurance scheme, which allows clients to consult a doctor directly about their health, from acute to long-term health problems, online at any time from the comfort of their home. The doctor can then issue the client with a digital prescription or a referral to a specialist. Paediatricians are also available within the Virtual Doctor service, which is especially appreciated by parents who thereby avoid what is often a long wait in the emergency room.

Cyber Risk Insurance

Internet or cyber risk insurance is a service that helps our clients in the event of problems in the online world. Online shopping insurance covers the non-delivery of ordered goods or the delivery of damaged goods. The upcoming generations of this insurance product will also help in the event of complications with online purchases from outside the EU or fraud associated with second-hand online purchases. Electronic payment fraud insurance helps in the event that card details are misused on the internet or with the abuse of internet and mobile banking, including phishing. We also provide clients with legal assistance or assistance from IT, internet and social media professionals if they get into a tight spot with their home computer or if their online reputation is damaged. Cyber risk insurance is offered either separately or as a part of comprehensive Insurance of Payment Cards and Personal Belongings.

Everyday Cover

Previously known on the market as payment card insurance, our insurance now provides our clients with comprehensive protection in situations where they are victims of a crime or are simply subjected to bad luck, both in real life and online. The latest generation of the product covers financial losses caused by the misuse or theft of funds from the client's account, including phishing and cash theft, and helps in the event of the theft or

loss of personal belongings (e.g. handbag, glasses, keys, personal documents, mobile phone, laptop, etc.), as well as accidental damage to a mobile device, e.g. if a phone falls on the ground and the screen breaks. Some packages also include cyber risk insurance. Clients are also insured for online purchases or can use legal, as well as IT, internet and social media expert's assistance if they get into difficulties in the online world. The insurance is usually offered through our partners in an individual or family package.

Bill Protection Insurance

Another insurance product offered by BNP Paribas Cardif Pojišťovna is Bill Protection Insurance, which, like Credit Protection Insurance, provides clients with cover in unexpected situations they encounter in their lives. It protects the family budget in the event of a long-term loss of income due to temporary disability or loss of employment. The primary goal is to provide financial assistance to help the client with regular monthly expenses such as utility bills... In case of an insured event, the insurance benefit will be provided in a defined amount and for each month the client is unable to work. Bill Protection Insurance is most often linked to a bank account and a credit card, but it is not uncommon for a client to easily take out this type of insurance when arranging advances with utility companies.

Accident Insurance

Within the individual insurance segment, BNP Paribas Cardif offers accident insurance to cover clients and their spouses or partners and up to 3 children in the event of death, total permanent disability or hospitalisation resulting from an accident. In the event of death or total permanent disability, the insurance company pays a lump sum; in the event of hospitalisation, the client or their family receives daily benefits for the days they spend in hospital.

Travel Insurance

Travel insurance is a product that helps clients if they get into difficulties during their trips abroad. In the event of illness or an accident abroad, BNP Paribas Cardif will cover the costs of treatment or hospitalisation, otherwise known as medical expenses. The insurance covers not only medical expenses, but can also be extended to include, for example, accident insurance, liability insurance, loss of luggage, or the popular cancellation insurance, which helps clients if it turns out that they are unable to go on holiday.

Extended Warranty Insurance

The Extended Warranty covers mechanical, electrical or electrical defects in appliances that would be covered by the seller's statutory warranty in cases where the defect occurs or becomes apparent only after the statutory warranty has expired. The insurance covers products classed as white, black and grey technology (re-

frigerators, televisions, etc.). Clients are most often offered this insurance by electronics retailers at the time they purchase the goods. Extended warranty insurance enables clients to have their goods insured for up to five years beyond the two-year statutory warranty period. This gives them the reassurance that they will not incur any unnecessary extra repair costs for up to seven years after purchasing the appliance.

Accidental Damage and Theft Insurance

Clients can take out accidental damage and theft insurance for six months, one year or two years when buying a new mobile device. This coverage is most often taken out for portable devices, such as mobile phones, tablets or camera equipment. Accidental damage and theft insurance may be acquired when purchasing merchandise, which also applies to extended warranty insurance.

Household Insurance

Household insurance includes liability insurance in everyday life and household assistance services. This insurance helps not only in the event of an accident at home, but also if the house is burgled. We can also help in cases where one accidentally locks themselves out of the house or their washing machine's hose breaks. The policyholder does not have to worry about unfortunate accidents that damage someone's property or cause harm.



BASIC DATA ABOUT THE COMPANY

Company name:

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s.

Legal form: Joint stock company

Registered office: Boudníková 2506/1, Libeň,
180 00 Prague, Czech Republic

Tel.: +420 234 240 234

Website: www.cardif.cz

Registered in the Commercial Register lodged
with the Municipal Court in Prague, Section B,
File No. 4327

Company Registration Number: 25080954

Tax ID: CZ25080954

Date of registration in the Commercial Register:

11 October 1996



MAIN ACHIEVEMENTS OF 2022

The year 2022 was the 26th year since BNP Paribas Cardif entered the Czech market. We have done a great deal of work in that time. We work with the largest financial companies in the Czech Republic; our Credit Protection Insurance has been the market leader for several years in a row; we have a quality range of insurance products, and above all, we place great emphasis on the satisfaction of our clients.

One major achievement for us was our excellent ranking, for the fourth year in a row, in the 2022 Financial Product of the Year competition, organised by experts from Scott & Rose and the Finparáda.cz portal. We obtained the first and second places in Credit Protection Insurance for consumer loans. We also occupy the top two places in Credit Protection Insurance for mortgage loans. We are delighted that our Credit Protection Insurance is seen as the best insurance of its kind available on the Czech market.

Despite the adverse economic development and the ongoing Covid-19 pandemic, we did not let up last year and continued to strengthen and innovate our insurance product portfolio to make our insurance as helpful to our clients as possible. Credit Protection Insurance has been proven to be of great importance during the economic downturns and the pandemic. We have seen a higher number of claims and this has enabled us to do more to help our clients or their families. We paid out 8% more benefits for death claims and 110%

more within our Insurance of Payment Cards and Personal Belongings insurance portfolio. In total, we paid out over CZK 610 million in Credit Protection Insurance. Client satisfaction has also increased; we achieved an NPS score of 56, which is a very humbling reward for our endeavours in the Customer Experience field.

In cooperation with our business partners, we were able to significantly increase the scope of coverage for Credit Protection Insurance. In addition to the risks insured that are by now a standard part of this product (long-term incapacity for work, involuntary loss of employment, loss of income due to the need to care for a family member, or partial or total permanent disability), last year we extended our loss of employment insurance to cover clients working abroad (in EU Member States) and added insurance to cover the termination of trade. If they then have to shut down their business, for health reasons or due to a lack of orders, they do not have to worry about how they will cover their loan repayments. Thanks to Credit Protection Insurance, they will have their loan repaid for every month they are registered as unemployed.

Another big innovation in our Credit Protection Insurance last year was the launch of the Virtual Doctor service. We live in a hectic time where we often cannot even find time for our loved ones, let alone ourselves. We avoid doctors and neglect our health. At BNP Paribas Cardif Pojišťovna we are aware of this and have launched the Virtu-

al Doctor service, enabling our clients or their loved ones to consult a doctor directly about their health, online and from the comfort of their home. At www.virtualniordinace.cardif.cz, clients can fill in their symptoms, then answer a few additional questions, and in a few moments they will find out their diagnosis and recommended course of action. They can then consult their health problems, acute or long-term, directly with a doctor who is available 24 hours a day, 7 days a week. The doctor can issue the client with a digital prescription or a referral to a specialist. Paediatricians are also available, which is especially appreciated by parents who thereby avoid what can often be a long wait in the emergency room.

At BNP Paribas Cardif Pojišťovna, we care about our customers' satisfaction and are therefore constantly striving to improve our insurance by removing exclusions – situations that are not covered by the insurance. Our Credit Protection Insurance also covers illnesses that are excluded under normal policies, such as mental illness or spinal and back conditions.

Last year, we helped more than 25,000 clients with our Credit Protection Insurance, mostly by paying their loan repayments while they were unable to work. The second most frequent situation that clients contacted us about last year was the loss of employment. Last year, we paid out a record CZK 610 million in claims for Credit Protection Insurance to clients.

The banking sector has thrived on the latest generation of Payment Card and Personal Belongings Insurance, which provides clients with comprehensive protection in situations where they fall victim to a crime or are simply subject to bad luck, both in real life and online. The insurance, formerly known on the market as credit card insurance, now covers financial losses caused by misuse or the theft of funds from the client's account, including phishing or fraudulent purchases on the internet, including second-hand purchases, and helps in the event of the theft or loss of personal belongings (e.g. handbag, glasses, keys, personal documents, mobile phone, laptop, etc.), the theft of cash, and the latest variant of the product also covers accidental damage to a mobile device, e.g. if a phone falls on the ground and the screen breaks. In 2022, we also launched a family version of this popular insurance.

We are aware of the phenomenon of internet fraud, which unfortunately has also had an impact on our clients in the Czech Republic. In 2022 alone, we paid out more than CZK 15 million on damages resulting from internet fraud, i.e. the risk of misuse of electronic payments, including phishing and fraudulent purchases on the internet.

In the field of electronics insurance, we saw record results in the retail sector, where the number of activated policies increased by a quarter year-on-year for extended warranty insurance (+25%) and by more than two-thirds for accidental damage and theft insurance (+72%).

We have also made significant changes to our processes. Most of all, we have simplified the process of submitting the necessary documents as proof for insurance claims and we are constantly working on making the settlement of claims faster and better.

Feedback from our clients is crucial for us. At BNP Paribas Cardif Pojišťovna we work with it continuously, vigorously and systematically after each contact with the customer. We are pleased that our clients' willingness to communicate openly with us and our need to listen to their suggestions is a benefit we reap in the form of a positive client experience. Customer satisfaction is one of the main priorities for the entire team. We observe a high and growing NPS after settled claims, including those claims we are required to reject. Our average NPS in 2021 was 50, and it has risen to an impressive figure of 56 in the past year. This is a 12% improvement, which is a commitment for us to continue to improve our services. The main attributes of the high rating from our clients and its positive growth are the speed at which we settle claims, the ability of our clients to report a claim through a digital channel, and the proactive approach our claim adjusters take to handling claims. We are also systematically working on increasing our claims ratio and on enhancing customer value across our products. In addition, we are working with our partners to improve insurance products and simplifying the claims process to ensure that our NPS continues to grow in the next year as well.



COMPANY MANAGEMENT AS OF 31 DECEMBER 2022

Board of Directors

Zdeněk Jaroš,

Chair of the Board of Directors

Martin Steiner,

Deputy Chair of the Board of Directors

Jaroslav Řehák,

Member of the Board of Directors

Miroslav Šalša,

Member of the Board of Directors

Supervisory Board

Marc Weibel,

Chair of the Supervisory Board

Sophie Reversac,

Deputy Chair of the Supervisory Board

Robert Springinsfeld,

Member of the Supervisory Board



OBCHODNÍ VÝSLEDKY / BUSINESS RESULTS

VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

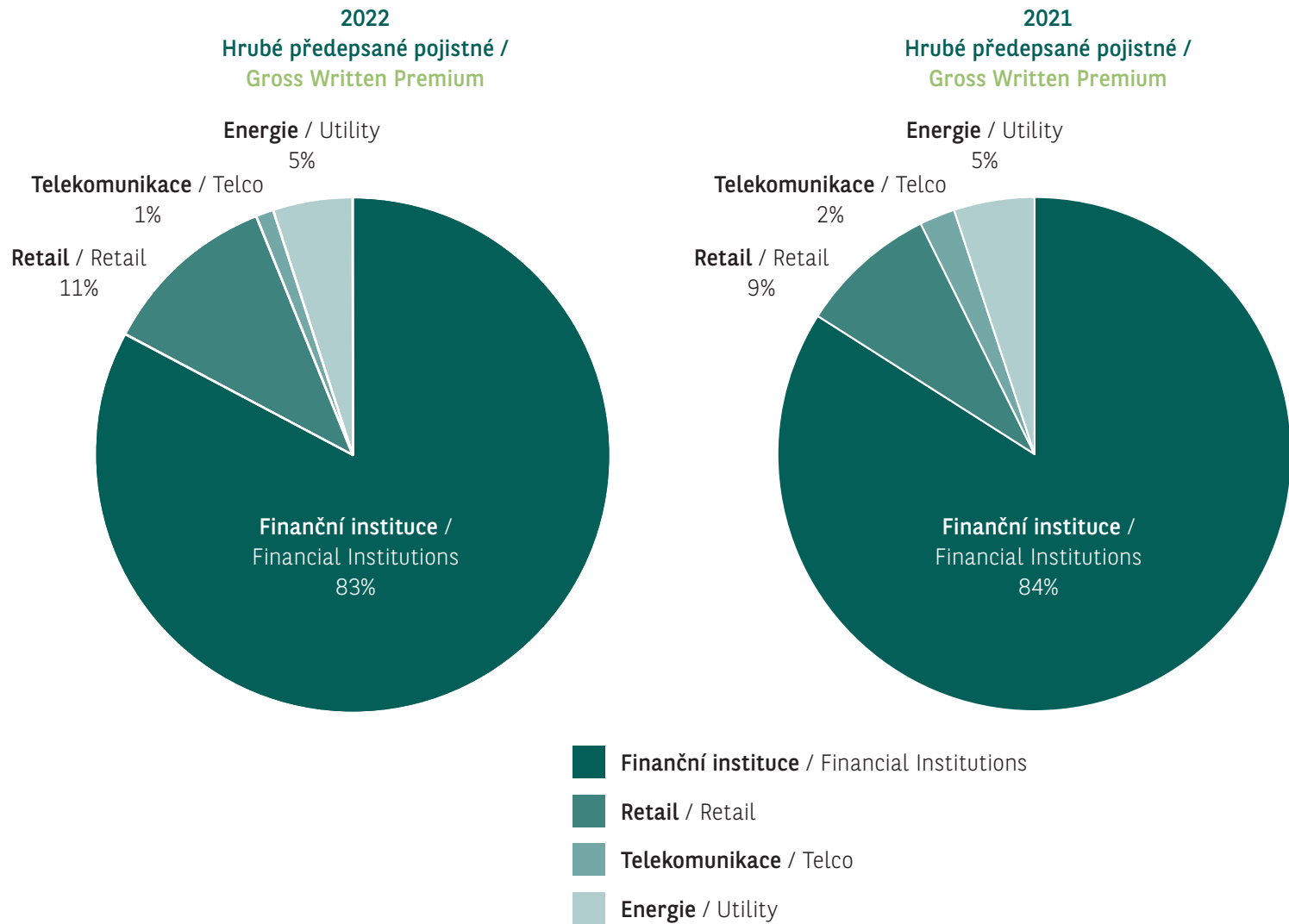
ROK			2022	2021
Vývoj pojistného	Btto	tis. Kč	3 313 047	2 999 996
Z toho:	Životní poj. btto	tis. Kč	310 414	283 891
	Neživotní poj. btto	tis. Kč	3 002 633	2 716 105
ROK			2022	2021
Vývoj technických rezerv		tis. Kč	1 592 733	1 349 162
Vývoj pojistných plnění NŽP + ŽP		tis. Kč	708 102	660 563
Vývoj správní režie		tis. Kč	329 990	286 043
Vývoj celkových aktiv		tis. Kč	4 125 359	3 834 469
Vývoj hospodářského výsledku		tis. Kč	226 096	127 363

SELECTED ECONOMIC INDICATORS

YEAR			2022	2021
Collection of premium	Gross	thousand CZK	3,313,047	2,999,996
Of which:	Life insurance gross	thousand CZK	310,414	283,891
	Non-life insurance gross	thousand CZK	3,002,633	2,716,105

YEAR			2022	2021
Development of technical reserves		thousand CZK	1,592,733	1,349,162
Development of claims paid		thousand CZK	708,102	660,563
Development of overheads		thousand CZK	329,990	286,043
Development of total assets		thousand CZK	4,125,359	3,834,469
Development of economic results		thousand CZK	226,096	127,363

STRUKTURA POJISTNÉHO / STRUCTURE OF PREMIUM





ROZVAHA K 31. PROSINCI 2022

(tis. Kč)		Bod	Hrubá výše	Úprava	31. prosince 2022	31. prosince 2021
					Čistá výše	Čistá výše
AKTIVA						
B.	Dlouhodobý nehmotný majetek	5	12 459	11 991	468	710
C.	Investice	4	2 533 145	2 004	2 531 141	2 211 755
C.I.	Pozemky a stavby ve formě provozní investice		3 494	2 004	1 490	2 107
C.III.	Jiná finanční umístění		2 529 651		2 529 651	2 209 648
	2. Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou		866 830		866 830	880 230
	6. Depozita u finančních institucí		1 662 821		1 662 821	1 329 418
E.	Dlužníci	6	210 313	253	210 060	153 447
E.I.	Pohledávky z operací přímého pojištění		26 814	253	26 561	11 968
E.III.	Ostatní pohledávky		183 499		183 499	141 479
F.	Ostatní aktiva		224 824	12 493	212 331	360 048
F.I.	Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce „C.I. Pozemky a stavby“, a zásoby	5	17 515	11 685	5 830	8 918
F.II.	Hotovost na účtech u finančních institucí a hotovost v pokladně	7	207 309	808	206 501	351 130
G.	Přechodné účty aktiv		1 171 359		1 171 359	1 108 509
G.II.	Odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, v tom odděleně:	15	500 737		500 737	440 335
	a) v životním pojištění		358		358	546
	b) v neživotním pojištění		500 379		500 379	439 789
G.III.	Ostatní přechodné účty aktiv, z toho:		670 622		670 622	668 174
	a) dohadné položky aktivní	8	669 074		669 074	662 450
AKTIVA CELKEM			4 152 100	26 741	4 125 359	3 834 469



BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2022

(CZK thousand)		Note	31 December 2022		31 December 2021	
			Gross	Adjustment	Netto	Net amount
ASSETS						
B.	Intangible fixed assets	5	12,459	11,991	468	710
C.	Financial investments	4	2,533,145	2,004	2,531,141	2,211,755
C.I.	Land and buildings – operational investments		3,494	2,004	1,490	2,107
C.III.	Other investments		2,529,651		2,529,651	2,209,648
	2. Bonds and other debt securities valued at fair value through profit and loss		866,830		866,830	880,230
	6. Deposits with financial institutions		1,662,821		1,662,821	1,329,418
E.	Debtors	6	210,313	253	210,060	153,447
E.I.	Receivables from direct insurance		26,814	253	26,561	11,968
E.III.	Other receivables		183,499		183,499	141,479
F.	Other assets		224,824	12,493	212,331	360,048
F.I.	Tangible fixed assets other than land, buildings and inventories	5	17,515	11,685	5,830	8,918
F.II.	Cash on accounts with financial institutions and cash in hand	7	207,309	808	206,501	351,130
G.	Prepayments and accrued income		1,171,359		1,171,359	1,108,509
G.II.	Deferred acquisition costs, of which:	15	500,737		500,737	440,335
	a) life insurance		358		358	546
	b) non-life insurance		500,379		500,379	439,789
G.III.	Other prepayments and accrued income, of which:		670,622		670,622	668,174
	a) estimated receivables	8	669,074		669,074	662,450
TOTAL ASSETS			4,152,100	26,741	4,125,359	3,834,469

(tis. Kč)		Bod	31. prosince 2022	31. prosince 2021
PASIVA				
A.	Vlastní kapitál		1 860 008	1 754 911
A.I.	Základní kapitál	9	1 240 000	1 240 000
A.IV.	Ostatní kapitálové fondy		250 000	250 000
A.V.	Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku		143 906	137 538
A.VI.	Nerozdělený zisk minulých účetních období		6	10
A.VII.	Zisk běžného účetního období		226 096	127 363
C.	Technické rezervy	10	1 592 733	1 349 162
C.1.	Rezerva na nezasloužené pojistné:		796 515	642 694
	a) hrubá výše		796 515	642 694
C.3.	Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí:		668 243	567 118
	a) hrubá výše		685 354	580 295
	b) podíl zajistitelů (-)	13	17 111	13 177
C.4.	Rezerva na bonusy a slevy:		127 975	139 350
	a) hrubá výše		130 437	144 815
	b) podíl zajistitelů (-)	13	2 462	5 465
E.	Rezervy		2 578	22 784
E.2.	Rezerva na daně		0	20 087
E.3.	Ostatní rezervy		2 578	2 697
G.	Věřitelé	11	158 678	178 134
G.I.	Závazky z operací přímého pojištění		138 483	163 350
G.II.	Závazky z operací zajištění	11	2 258	4 708
G.V.	Ostatní závazky, z toho:		17 937	10 076
	a) daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení		938	66
H.	Přechodné účty pasiv		511 362	529 478
H.I.	Výdaje příštích období a výnosy příštích období		2 791	3 468
H.II.	Ostatní přechodné účty pasiv – dohadné položky pasivní	12	508 571	526 010
PASIVA CELKEM			4 125 359	3 834 469

(CZK thousand)		Note	31 December 2022	31 December 2021
LIABILITIES				
A.	Equity		1,860,008	1,754,911
A.I.	Share capital	9	1,240,000	1,240,000
A.IV.	Other capital funds		250,000	250,000
A.V.	Reserve fund and revenue reserves		143,906	137,538
A.VI.	Profit or loss brought forward		6	10
A.VII.	Profit for the current period		226,096	127,363
C.	Technical reserves	10	1,592,733	1,349,162
C.1.	Unearned premium reserve:		796,515	642,694
	a) gross		796,515	642,694
C.3.	Reserve for claims:		668,243	567,118
	a) gross		685,354	580,295
	b) share of reinsurers (-)	13	17,111	13,177
C.4.	Reserve for bonuses and discounts:		127,975	139,350
	a) gross		130,437	144,815
	b) share of reinsurers (-)	13	2,462	5,465
E.	Provisions		2,578	22,784
E.2.	Provisions for taxation		-	20,087
E.3.	Other provisions		2,578	2,697
G.	Creditors	11	158,678	178,134
G.I.	Payables from direct insurance		138,483	163,350
G.II.	Payables from reinsurance	11	2,258	4,708
G.V.	Other payables, of which:		17,937	10,076
	a) tax liabilities and liabilities from social and health insurance		938	66
H.	Accruals and deferred income		511,362	529,478
H.I.	Accruals and deferred income		2,791	3,468
H.II.	Others – estimated payables	12	508,571	526,010
TOTAL LIABILITIES			4,125,359	3,834,469



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

(tis. Kč)	Bod	2022			2021		
		Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
I. TECHNICKÝ ÚČET K NEŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ							
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:							
a) předepsané pojistné v hrubé výši	14	3 002 633			2 716 105		
b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	13	85 028			73 926		
Mezisoučet			2 917 605			2 642 179	
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné (+/-)	14	154 247			58 827		
Mezisoučet			154 247			58 827	
Výsledek				2 763 358			2 583 352
2. Převedené výnosy z investic z Netechnického účtu (položka III.6.)				44 723			-4 891
3. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění				37 188			38 904
4. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:							
a) náklady na pojistná plnění:							
aa) hrubá výše	14	611 412			571 404		
ab) podíl zajistitelů (-)	13	12 804			12 610		
Mezisoučet			598 608			558 794	
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění (+/-):							
ba) hrubá výše	14	96 500			41 667		
bb) podíl zajistitelů (-)	13	4 488			-3 428		
Mezisoučet			92 012			45 095	
Výsledek				690 620			603 889
6. Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	14.1			119 404			134 223
7. Čistá výše provozních nákladů:							
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	15		1 618 748			1 508 604	
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	15		- 60 590			-35 295	
c) správní režie	15		301 567			260 748	
d) provize od zajistitelů a podíly na ziscích (-)	13		45 967			39 869	
Výsledek				1 813 758			1 694 188
8. Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění				187			0
10. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka III.1.)				221 300			185 065



INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022

(CZK thousand)	Note	2022		2021			
		Base	Subtotal	Total	Base	Subtotal	Total
I. TECHNICAL ACCOUNT – NON-LIFE INSURANCE							
1. Earned premiums, net of reinsurance:							
a) gross written premium	14	3,002,633			2,716,105		
b) outwards reinsurance premium (-)	13	85,028			73,926		
Subtotal			2,917,605			2,642,179	
c) change in the gross amount of unearned premium reserve (+/-)	14	154,247			58,827		
Subtotal			154,247			58,827	
Total				2,763,358			2,583,352
2. Allocated investment return transferred from the Non-technical account (item III.6.)				44,723			(4,891)
3. Other technical income, net of reinsurance				37,188			38,904
4. Claims expenses, net of reinsurance:							
a) paid claims:							
aa) gross	14	611,412			571,404		
ab) share of reinsurers (-)	13	12,804			12,610		
Subtotal			598,608			558,794	
b) change in reserve for claims (+/-):							
ba) gross	14	96,500			41,667		
bb) share of reinsurers (-)	13	4,488			(3,428)		
Subtotal			92,012			45,095	
Total				690,620			603,889
6. Bonuses and discounts, net of reinsurance	14.1			119,404			134,223
7. Net operating expenses:							
a) acquisition costs	15		1,618,748			1,508,604	
b) change in deferred acquisition costs (+/-)	15		(60,590)			(35,295)	
c) administrative expenses	15		301,567			260,748	
d) commissions from reinsurers and profit participations (-)	13		45,967			39,869	
Total				1,813,758			1,694,188
8. Other technical expenses, net of reinsurance				187			0
10. Subtotal, Result for the Technical account – non-life insurance (item III.1.)				221,300			185,065

(tis. Kč)	Bod	2022			2021		
		Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
II. TECHNICKÝ ÚČET K ŽIVOTNÍMU POJIŠTĚNÍ							
1. Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění:							
a) předepsané pojistné v hrubé výši	14	310 414			283 891		
b) pojistné postoupené zajistitelům (-)	13	1 256			2 305		
Mezisoučet			309 158			281 586	
c) změna stavu hrubé výše rezervy na nezasloužené pojistné	14	-426			-1 286		
Mezisoučet			-426			-1 286	
Výsledek				309 584			282 872
2. Výnosy z investic:							
b) výnosy z ostatního investic:							
bb) výnosy z ostatních investic		3 036			-348		
Mezisoučet			3 036			-348	
Výsledek				3 036			-348
4. Ostatní technické výnosy, očištěné od zajištění				11 832			7 372
5. Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění:							
a) náklady na pojistná plnění:							
aa) hrubá výše	14	96 690			89 159		
ab) podíl zajistitelů (-)	13				334		
Mezisoučet			96 690			88 825	
b) změna stavu rezervy na pojistná plnění:							
ba) hrubá výše	14	8 559			24 233		
bb) podíl zajistitelů (-)	13	-554			281		
Mezisoučet			9 113			23 952	
Výsledek				105 803			112 777
7. Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	14.1			8 087			5 127
8. Čistá výše provozních nákladů:							
a) pořizovací náklady na pojistné smlouvy	15		167 638			156 552	
b) změna stavu časově rozlišených pořizovacích nákladů (+/-)	15		188			1 120	
c) správní režie	15		28 423			25 295	
Výsledek				196 249			182 967
13. Mezisoučet, zůstatek (výsledek) Technického účtu k životnímu pojištění (položka III.2.)				14 313			-10 975

(CZK thousand)	Note	2022			2021		
		Base	Subtotal	Total	Base	Subtotal	Total
II. TECHNICAL ACCOUNT - LIFE INSURANCE							
1. Earned premiums, net of reinsurance:							
a) gross written premium	14	310,414			283,891		
b) outwards reinsurance premium (-)	13	1,256			2,305		
Subtotal			309,158			281,586	
c) change in the gross amount of unearned premium reserve	14	(426)			(1,286)		
Subtotal			(426)			(1,286)	
Total				309,584			282,872
2. Income from financial investments:							
b) income from other financial investments arising from:							
bb) other financial investments		3,036			(348)		
Subtotal			3,036			(348)	
Total				3,036			(348)
4. Other technical income, net of reinsurance				11,832			7,372
5. Claims expenses, net of reinsurance:							
a) paid claims:							
aa) gross	14	96,690			89,159		
ab) share of reinsurers (-)	13	-			334		
Subtotal			96,690			88,825	
b) change in reserve for claims:							
ba) gross	14	8,559			24,233		
bb) share of reinsurers (-)	13	(554)			281		
Subtotal			9,113			23,952	
Total				105,803			112,777
7. Bonuses and discounts, net of reinsurance	14.1			8,087			5,127
8. Net operating expenses:							
a) acquisition costs	15		167,638			156,552	
b) change in deferred acquisition costs (+/-)	15		188			1,120	
c) administrative expenses	15		28,423			25,295	
Total				196,249			182,967
13. Subtotal, Result for the technical account - life insurance (item III.2.)				14,313			(10,975)

(tis. Kč)	Bod	2022			2021		
		Základna	Mezisoučet	Výsledek	Základna	Mezisoučet	Výsledek
III. NETECHNICKÝ ÚČET							
1.	Výsledek Technického účtu k neživotnímu pojištění (položka I.10.)			221 300			185 065
2.	Výsledek Technického účtu k životnímu pojištění (položka II.13.)			14 313			-10 975
3.	Výnosy z investic:						
	b) výnosy z ostatních investic			109 578			14 672
	c) změny hodnoty investic			25 575			6 386
	d) výnosy z realizace investic			44 841			151 789
	Výsledek			179 994			172 847
5.	Náklady na investice:						
	b) změny hodnoty investic			34 633			33 538
	c) náklady spojené s realizací investic			44 864			151 013
	Výsledek			79 497			184 551
6.	Převod výnosů z investic na Technický účet k neživotnímu pojištění (položka I.2.)			44 723			- 4 891
7.	Ostatní výnosy			735			2 195
8.	Ostatní náklady			9 001			6 003
9.	Daň z příjmů z běžné činnosti	16		57 064			36 164
10.	Zisk z běžné činnosti po zdanění			226 057			127 305
13.	Mimořádný zisk nebo ztráta			0			-1
15.	Ostatní daně neuvedené v předcházejících položkách			-39			-59
16.	Zisk za účetní období	9		226 096			127 363

(CZK thousand)	Note	2022		2021		
		Base	Subtotal	Base	Subtotal	Total
III. NON-TECHNICAL ACCOUNT						
1.				221,300		185,065
Result for the technical account – non-life insurance (item I.10.)						
2.				14,313		(10,975)
Result for the technical account – life insurance (item II.13.)						
3.						
Income from financial investments:						
			109,578		14,672	
b) income from other investments						
			25,575		6,386	
c) revaluation gains on financial investments						
			44,841		151,789	
d) income from disposal of financial placements						
			179,994		172,847	
Total						
5.						
Expenses from financial investments:						
			34,633		33,538	
b) revaluation losses on financial investments						
			44,864		151,013	
c) book value of disposed financial placements						
			79,497		184,551	
Total						
6.				44,723		(4,891)
Allocated investment return transferred to the technical account - non-life insurance (item I.2.)						
7.				735		2,195
Other income						
8.				9,001		6,003
Other expenses						
9.	16			57,064		36,164
Income tax on profit from ordinary activities						
10.				226,057		127,305
Profit from ordinary activities after tax						
13.				-		(1)
Extraordinary profit or loss						
15.				(39)		(59)
Other taxes						
16.	9			226,096		127,363
Profit for the current period						



PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022 / STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022

(tis. Kč)	Bod	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Rezervní fond	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	9	1 240 000	250 000	129 740	357 463	1 977 203
Čistý zisk za účetní období		0	0	0	127 363	127 363
Dividendy		0	0	0	-349 655	-349 655
Převody do fondů		0	0	7 798	-7 798	0
Zůstatek k 31. prosinci 2021	9	1 240 000	250 000	137 538	127 373	1 754 911
Čistý zisk za účetní období		0	0	0	226 096	226 096
Dividendy		0	0	0	-120 999	-120 999
Převody do fondů		0	0	6 368	-6 368	0
Zůstatek k 31. prosinci 2022	9	1 240 000	250 000	143 906	226 102	1 860 008

(CZK thousand)	Note	Share capital	Other capital funds	Reserve fund	Retained Earnings	Total
As at 1 January 2021	9	1,240,000	250,000	129,740	357,463	1,977,203
Net profit for the period		-	-	-	127,363	127,363
Dividend paid		-	-	-	(349,655)	(349,655)
Additions to funds		-	-	7,798	(7,798)	-
As at 31 December 2021	9	1,240,000	250,000	137,538	127,373	1,754,911
Net profit for the period		-	-	-	226,096	226,096
Dividend paid		-	-	-	(120,999)	(120,999)
Additions to funds		-	-	6,368	(6,368)	-
As at 31 December 2022	9	1,240,000	250,000	143,906	226,102	1,860,008



1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. (dále jen „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 11. října 1996 a její sídlo je Boudníkova 2506/1, Libeň, 180 00 Praha 8.

Zakladatelem Společnosti je Cardif S.A., který rozhodnutím valné hromady ze dne 28. června 2011 působí pod firmou BNP PARIBAS CARDIF S.A. Předmětem činnosti Společnosti je pojišťovací činnost v oblasti životního a neživotního pojištění a činnosti související a likvidace nahlášených pojistných událostí. Povolení k provozování pojišťovací činnosti Společnost získala dne 18. července 1997 na životní pojištění a dne 21. července 1999 na neživotní pojištění. Společnost se specializuje na následující činnosti:

- pojištění pro případ smrti,
- pojištění pro případ smrti pojištěného v důsledku úrazu,
- pojištění pro případ plné a trvalé invalidity pojištěného způsobené úrazem,
- pojištění pro případ plné a trvalé invalidity pojištěného v důsledku nemoci,
- pojištění pro případ hospitalizace pojištěného způsobené úrazem,
- pojištění pro případ hospitalizace pojištěného v důsledku nemoci,
- pojištění pro případ plné pracovní neschopnosti způsobené úrazem,
- pojištění pro případ plné pracovní neschopnosti v důsledku nemoci,
- pojištění pro případ ztráty zaměstnání,
- pojištění pro případ finančních ztrát na předmětu financování,

- cestovní pojištění,
- pojištění prodloužené záruky,
- pojištění nahodilého poškození,
- ostatní.

Jediným akcionářem Společnosti je BNP PARIBAS CARDIF S.A., Boulevard Haussmann 1, 750 09 Paříž, Francouzská republika. Jediný akcionář Společnosti sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejvyšší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Tuto konsolidovanou účetní závěrku je možné získat na webových stránkách mateřské společnosti (<https://www.bnpparibascardif.com/en/financial-reports>).

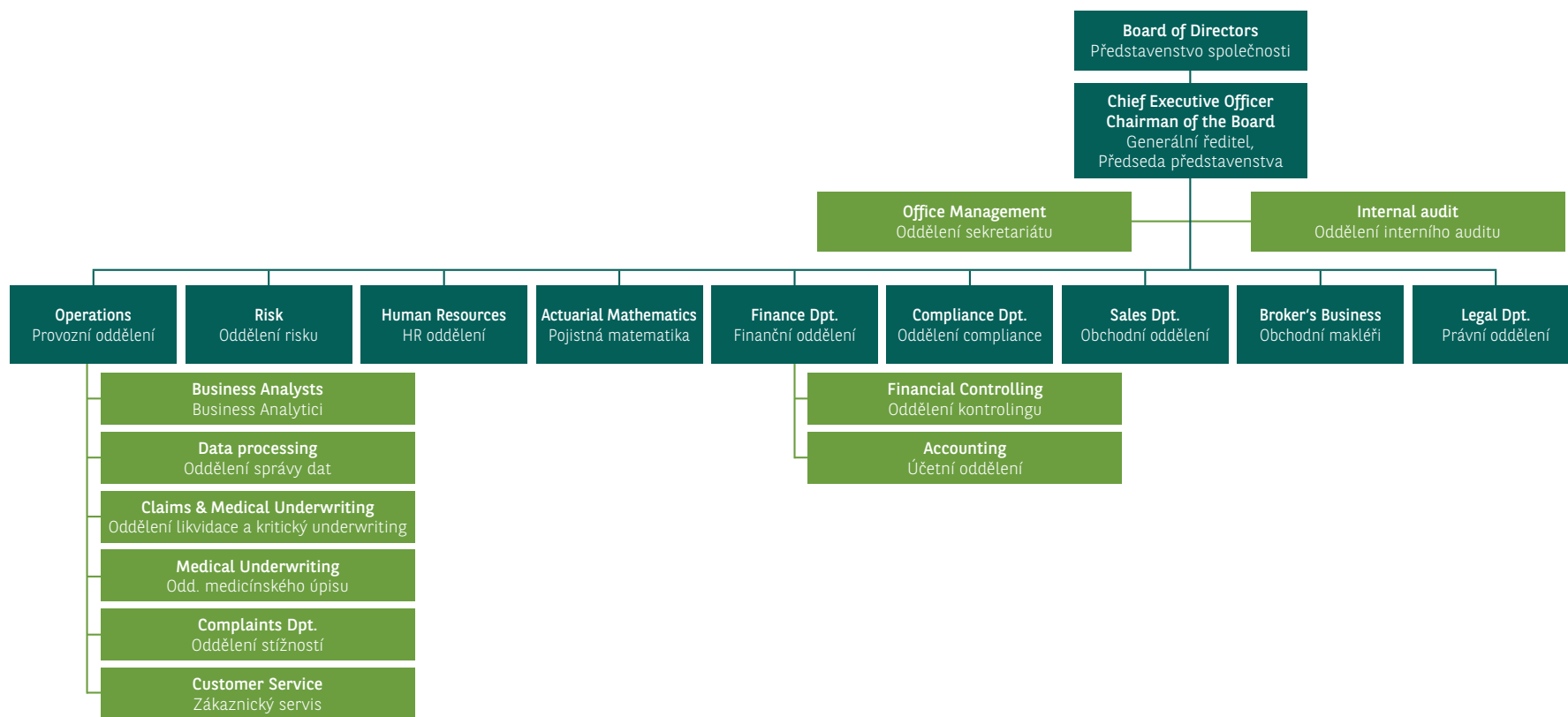
Konečnou mateřskou společností je BNP PARIBAS S.A., která má sídlo ve Francii. Konečná mateřská společnost sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Společnost patří. Tato konsolidovaná účetní závěrka je veřejně dostupná na webových stránkách konečné mateřské společnosti (<https://invest.bnpparibas.com/en/consolidated-financial-statements>).

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2022 žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje ani v oblasti ochrany životního prostředí. Společnost neměla v průběhu roku 2022 v zahraničí žádnou organizační složku. Pojišťovna v rámci pracovních vztahů postupuje v souladu s platnou legislativou a důsledně ji dodržuje. Společnost v roce 2022 nenabyla žádné vlastní akcie.

Současná ekonomická situace

Současná ekonomická situace je poznamenána především důsledky války na Ukrajině, která začala 24. února 2022, včetně souvisejících sankcí vůči Rusku, narušenými dodavatelskými řetězci, energetickou krizí, nejistotou na komoditních a finančních trzích a v neposlední řadě negativním trendem klíčových makroekonomických ukazatelů s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, růst úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další. Vedení Společnosti zhodnotilo vliv současné ekonomické situace na její podnikání, zohlednilo její dopady na ocenění aktiv, závazků a rezerv v účetní závěrce Společnosti a popsalo dopad ve výroční zprávě Společnosti.

Organizační struktura Společnosti k 31. 12. 2022 je uvedena níže:





2. ÚČETNÍ POSTUPY

2.1. Základní zásady zpracování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a je sestavena v historických cenách, který je modifikován přeceněním finančního umístění a technických rezerv na reálnou hodnotu (ve smyslu definice zákona o pojišťovnictví). Účetnictví je vedeno v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškou vydanou Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro pojišťovny.

Částky v účetní závěrce a v příloze jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

2.2. Investice

Společnost klasifikuje jako Investice:

- Pozemky a stavby;
- Investice do cenných papírů;
- Depozita u finančních institucí.

2.2.1. Pozemky a stavby

Pozemky a stavby se klasifikují jako investice a k okamžiku pořízení se oceňují pořizovacími cenami.

Jedná se o provozní stavby, které představují trvalé úpravy pronajatých prostor, kdy jsou tyto náklady časově rozlišeny po dobu nájmu.

2.2.2. Investice do cenných papírů

Cenné papíry jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny jsou i přímé náklady související s pořízením (např. poplatky a provize makléřům, poradcům nebo burzám).

Veškeré cenné papíry jsou k rozvahovému dni přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní mid cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů a směnek.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem a ostatní podíly obsahují zejména akcie, zatímní listy, podílové listy, případně jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem kromě investic do podnikatelských seskupení. Změny reálné hodnoty akcií a ostatních cenných papírů s proměnlivým výnosem se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Společnost klasifikovala veškeré své dluhové cenné papíry do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou

Tyto cenné papíry mají dvě podkategorie: cenné papíry k obchodování a ty, které účetní jednotka označí za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů při prvotním zachycení.

Cenný papír je klasifikován jako cenný papír k obchodování, pokud je pořízen nebo získán za účelem prodeje nebo vypořádání v blízké budoucnosti, nebo je součástí definovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosažení zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období. Jakýkoliv dluhový cenný papír, který je finančním aktivem, může být při prvotním zaúčtování zařazen jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, s výjimkou účastnických cenných papírů a podílů, které nejsou veřejně obchodovány a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě odhadnout.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty včetně úrokových výnosů se vykazují v položkách nákla-

dů a výnosů z finančního umístění. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání.

2.2.3. Depozita a depozitní směnky u finančních institucí

Depozita a depozitní směnky u finančních institucí se oceňují naběhlou hodnotou, ke které se v případě potřeby tvoří opravná položka.

2.3. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek jiný než pozemky a stavby je prvotně oceněn pořizovací cenou, která zahrnuje náklady vynaložené na uvedení majetku do současného stavu a místa, sníženými v případě odpisovaného hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku o oprávek.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, jiný než pozemky a stavby je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Dlouhodobý hmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 60 tis. Kč je považován za drobný majetek a je odepsán do nákladů při spotřebě.

Jsou uplatňovány tyto roční odpisové sazby:

Dlouhodobý majetek	Předpokládaná doba životnosti
Software	3 roky
Počítače	3 roky
Kopírovací stroje	3 roky
Telefonní ústředny	5 let
Motorová vozidla	5 let

V případě, že zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku přesahuje jeho odhadovanou užitnou hodnotu, je k takovému majetku vytvořena opravná položka.

Náklady na opravy a udržování dlouhodobého hmotného nebo nehmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 40 tis. Kč (60 tis. Kč u nehmotného majetku) ročně je aktivováno.

2.4. Pohledávky

Pohledávky z neinkasovaného pojistného a ostatní pohledávky jsou vykázány v nominální hodnotě snížené o opravnou položku k pohledávkám po splatnosti.

Tvorba, resp. rozpuštění opravných položek k pohledávkám po splatnosti jednoznačně souvisejících s pojišťovací činností se vykazuje mezi ostatními technickými náklady, resp. výnosy. Tvorba, resp. rozpuštění těchto opravných položek ani odpis pohledávek neovlivňují hrubé předepsané pojistné.

Tvorba, resp. rozpuštění opravných položek k pohledávkám po splatnosti, které nesouvisejí jednoznačně s pojišťovací činností, se vykazuje mezi ostatními netechnickými náklady, resp. výnosy.

2.5. Cizí měny

Transakce prováděné v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány devizovým kurzem platným v den transakce.

Finanční aktiva a pasiva uváděná v cizích měnách jsou přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou („ČNB“) k rozvahovému dni.

S výjimkou majetku a závazků oceňovaných k rozvahovému dni reálnou hodnotou jsou veškeré realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

U majetku a závazků oceňovaných k rozvahovému dni reálnou hodnotou je kurzový rozdíl součástí reálné hodnoty a samostatně se o něm neúčtuje.

2.6. Technické rezervy

Účty technických rezerv zahrnují částky převzatých závazků z titulu platných pojistných smluv a jejich účelem je zabezpečit krytí závazků vznikajících z pojistných smluv. Technické rezervy jsou oceňovány reálnou hodnotou v návaznosti na požadavky českých předpisů, jak je popsáno níže.

Test postačitelnosti pojistně-technických závazků se provádí v souladu s metodologií a odbornými doporučeními vydanými Českou společností aktuarů.

Společnost vytvářela následující technické rezervy:

2.6.1. Rezerva na nezasloužené pojistné

Rezerva na nezasloužené pojistné se vytváří podle jednotlivých smluv životního a neživotního

pojištění, a to z části předepsaného pojistného, která se vztahuje k následujícím účetním obdobím. Společnost používá k odhadu rezervy metodu „pro rata temporis“.

2.6.2. Rezerva na pojistná plnění

Rezerva na pojistná plnění není (s výjimkou anuitně vyplácených pojistných plnění, která nemáme v portfoliu) diskontována na současnou hodnotu a je určena ke krytí závazků z pojistných událostí:

- v běžném / minulém účetním období vzniklých, hlášených, ale v tomto období nezlikvidovaných (RBNS);
- v běžném / minulém účetním období vzniklých, ale v tomto období nehlášených (IBNR);
- rezerva na náklady na likvidaci pojistných událostí vzniklých v běžném / minulém účetním období (CHC).

Částka RBNS rezervy se stanoví jako souhrn odhadů nákladů na pojistná plnění. Rezerva na pojistná plnění se snižuje o regresy a jiné obdobné nároky Společnosti.

Účetní hodnota IBNR rezervy se vypočítává s pomocí pojistně-matematických a statistických metod.

Rezerva na pojistná plnění rovněž zahrnuje veškeré očekávané výlohy související se zpracováním pojistných plnění (CHC rezerva).

Představenstvo Společnosti považuje výši rezerv na pojistná plnění za věrně zobrazenou na základě informací, které jsou k datu sestavení účetní

závěrky k dispozici. Přesto se konečná výše závazků může lišit v důsledku reálné výše dohlášených pojistných událostí nebo nově zjištěných skutečností, ovlivňující konečné pojistné plnění. Změny ve výši rezerv se zohledňují v účetní závěrce příslušné období, ve kterém jsou zjištěny. Použité postupy a metody odhadů jsou pravidelně prověřovány.

2.6.3. Rezerva na prémie a slevy

Společnost tvoří rezervu na prémie a slevy přiznané svým obchodním partnerům v návaznosti na pozitivní výsledky vzájemné spolupráce a škodního průběhu.

2.6.4. Ostatní technické rezervy

Součástí Ostatních technických rezerv je rezerva na nepostačitelnost pojistného, jejíž výše se ověřuje v testu postačitelnosti technických rezerv („LAT – Liability Adequacy Test“). Cílem testu je prověřit postačitelnost rezervy na nezasloužené pojistné.

Rezervy jsou nepostačitelné, pokud je minimální hodnota pojistných závazků vyšší než celková výše rezerv snížená o odpovídající neamortizované pořizovací náklady a jiná nehmotná aktiva. Zjistí-li Společnost na základě testu postačitelnosti, že celková výše technických rezerv je nedostatečná, vytvoří rezervu na splnění závazků ve výši této nepostačitelnosti.

Pro stanovení výše rezervy na nepostačitelnost pojistného se vychází z analýzy postačitelnosti zaslouženého pojistného ve sledovaném účetním

období. Vliv na celkovou výši rezervy na nepostačitelnost pojistného má i očekávaný vývoj škodního průběhu v následujícím účetním období.

2.7. Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy

Pořizovací náklady zahrnují veškeré přímé a nepřímé náklady vzniklé v souvislosti s uzavřením pojistné smlouvy a obnovou existujících pojistných smluv. Zahrnují také náklady vzniklé v běžném účetním období, které se ale vztahují k výnosům období budoucích. Časově rozlišit lze pouze některé pořizovací náklady, jako provize zprostředkovatelům a jiné variabilní náklady přímo související s uzavíráním pojistných smluv.

Pořizovací náklady na pojistné smlouvy neživotního pojištění jsou vykázány jako aktivum a jsou časově rozlišeny ve stejném poměru jako předepsané pojistné. Výpočet je založen na předpokladu rovnoměrně rozloženého rizika po celou dobu životnosti smlouvy.

Společnost pravidelně zjišťuje potenciální snížení hodnoty tohoto aktiva pomocí LAT popsaného v bodě 2.6.4. V případě, že jeho účetní hodnota přesahuje odhadovanou užitnou hodnotu, je tento rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty.

2.8. Předepsané hrubé pojistné

Předepsané hrubé pojistné zahrnuje veškeré částky splatné podle pojistných smluv během účetního období nezávisle na skutečnosti, zda se tyto částky vztahují zcela nebo zčásti k pozdějším účetním obdobím a převádějí-li tyto pojistné smlouvy vý-

znamné pojistné riziko protistrany (pojištěného) na pojistitele tím, že souhlasí s kompenzací pojištěného/ pojistníka, pokud by jej v budoucnosti negativně ovlivnila určitá konkrétní nejistá událost.

2.9. Náklady na pojistná plnění

Náklady na pojistná plnění se účtují v okamžiku likvidace pojistné události a uznání (stanovení) výše plnění. Tyto náklady zahrnují i náklady Společnosti spojené s likvidací pojistných událostí. Náklady na pojistná plnění se snižují o regresy a jiné obdobné nároky Společnosti.

2.10. Rozdělení výnosů a nákladů mezi technické účty a netechnický účet

Náklady a výnosy se účtují v návaznosti na to, zda souvisí či nesouvisí s pojišťovací činností.

Veškeré náklady a výnosy jednoznačně související s pojišťovací činností se účtují na příslušné technické účty. Všechny ostatní náklady a výnosy se vykazují na netechnickém účtu a následně se alokují podle interně stanoveného klíče na účet správní režie nebo ostatních technických nákladů.

2.11. Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Společnost přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů. Tyto příspěvky jsou účtovány

přímo do osobních nákladů.

K financování státního důchodového pojištění hradí Společnost pravidelné odvody do státního rozpočtu.

2.12. Aktivní a pasivní zajištění

Aktivní zajištění

Transakce a zůstatky vyplývající z aktivních zajišťovacích smluv se vykazují obdobným způsobem jako u pojistných smluv.

Pasivní zajištění

Zajistná aktiva odpovídající podílu zajistitele na zůstatkové hodnotě technických rezerv krytých předmětnými existujícími zajišťovacími smlouvami snižují hrubou výši technických rezerv.

Pohledávky a závazky ze zajištění se vykazují v pořizovací hodnotě.

Změny zajišťovacích aktiv, podílu zajistitele na pojistných plněních, zajišťovací provize a zajišťovací se ve výkazu zisku a ztráty uvádějí samostatně od odpovídajících hrubých hodnot. Zajišťovací provize se časově rozlišuje stejným poměrem jako související zajišťovací.

Společnost pravidelně zjišťuje potenciální snížení hodnoty pohledávek ze zajištění a zajišťovacích aktiv vztahujících se k technickým rezervám. V případě, že jejich účetní hodnota přesahuje odhadovanou užitnou hodnotu, je tento rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty.

2.13. Rezerva na daně

Rezerva na daně se vytváří k rozvahovému dni ve výši odhadu daňové povinnosti ze splatné daně z příjmů právnických osob snížené o uhrazené zálohy. O jejím použití se účtuje v okamžiku podání daňového přiznání. Pokud zálohy na daň z příjmů převyšují předpokládanou daň, je příslušný rozdíl vykázán jako ostatní pohledávka.

2.14. Odložená daň

Odložená daň se vyazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Společnost očekává její realizaci.

2.15. Transakce se spřízněnými stranami

Spřízněnými stranami Společnosti se rozumí:

- akcionáři, kteří přímo nebo nepřímo mohou uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv u Společnosti, a společnosti, kde tyto akcionáři mají rozhodující nebo podstatný vliv;
- členové statutárních, dozorčích a řídicích orgánů Společnosti, nebo její mateřské společnosti a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tyto členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 17.

2.16. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zachyceny v účetních výkazech.



3. ŘÍZENÍ RIZIK

Finanční pozice a provozní výsledek Společnosti jsou ovlivněny řadou klíčových rizik, jmenovitě pojistným rizikem, finančním rizikem, rizikem nesplnění regulačních opatření a provozním rizikem, kterým Společnost čelí pomocí nastavených vnitřních procedur a postupů popsanych níže.

Provozní rizika jsou dána charakterem podnikání, včetně rizika přímých a nepřímých ztrát plynoucích z neadekvátních vnitřních a vnějších procesů, selhání zaměstnanců a systémů nebo z vnějších událostí. Z charakteru podnikání vyplývá velký počet komplexních transakcí, které je třeba provést nebo zpracovat pro četné a diverzifikované produkty. Nad těmito procesy a příslušnými systémy existují adekvátní kontroly pro řízení existujících provozních rizik. Kontrolní procedury a systémy ustavené Společností však mohou poskytnout pouze rozumně vysokou a nikoliv absolutní jistotu, že nedošlo nebo nedojde k významné chybě nebo ztrátám.

3.1. Strategie užívání finančních nástrojů

Charakter podnikání Společnosti zahrnuje řízenou akceptaci rizik z upsaných pojistných smluv, které zahrnují finanční garance a potenciální závazky. Za účelem omezení rizik nesplnění zmíněných záruk a potenciálních závazků nakupuje Společnost finanční nástroje, které přibližně odpovídají očekávaným plněním z pojistných smluv, jejich charakteru a načasování.

Struktura investičního portfolia se řídí charakterem pojistných závazků, očekávanou výnosností každé skupiny aktiv a disponibilním kapitálem sloužícím k zachycení cenových pohybů každé skupiny aktiv.

Vedle pojistného rizika z upsaných pojistných smluv je Společnost vystavena četným rizikovým faktorům zahrnujícím tržní riziko, úvěrové riziko, měnové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity, která jsou podrobněji popsána dále.

3.2. Tržní riziko

Společnost je vystavena tržnímu riziku. Tržní riziko vzniká z otevřených pozic v úrokových sazbách, měnách a akciových produktech, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům na trhu a ze změn v proměnlivosti tržních sazeb nebo cen, jakými jsou např. úrokové sazby, úvěrové marže, měnové kurzy a ceny akcií. Představenstvo stanovuje strategii pro složení portfolia a limity akceptovatelného rizika, které jsou denně monitorovány. Investice je diverzifikována v souladu s platnými právními předpisy pro pojišťovny. Investiční limity se stanovují pro jednotlivé druhy finančních investic s respektováním rizika protistrany. Použití tohoto přístupu nezabráňuje ztrátám nad rámec těchto limitů v případě významnějších pohybů trhu.

3.3. Úvěrové riziko

Společnost je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z neschopnosti protistrany uhradit splatné částky v plné výši.

Pojištění osob se upisuje rovněž pomocí zprostředkovatelů. Společnost jednou ročně vyhodnocuje dostupné finanční a jiné informace o těchto zprostředkovatelích, aby omezila část úvěrového rizika připadajícího z jejich zapojení.

K řízení pojistného rizika Společnost využívá zajištění. Tím se však Společnost nezbavuje odpovědnosti prvotního pojistitele, a pokud by zajistitel nevyplatil pojistné plnění z jakéhokoliv důvodu, musí tak učinit sama Společnost. Společnost periodicky sleduje hodnocení finanční stability jednotlivých zajistitelů a jejich finanční sílu před podpisem zajišťovacích smluv.

3.4. Měnové riziko

Aktiva a pasiva Společnosti jsou především v domácí měně. Částky v zahraniční měně jsou nevýznamné.

3.5. Úrokové riziko

Finanční situace a peněžní toky Společnosti jsou vystaveny riziku dopadu výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Na základě metod vyplývajících z analýzy peněžních toků Společnost sestavuje portfolia cenných papírů, jejichž hodnota

se mění s hodnotou pasiv, pokud se změní úroková sazba.

3.6. Riziko likvidity

Společnost je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů na pojistná plnění. Riziko likvidity je riziko, že úhradu závazků nelze provést včasným způsobem za vynaložení přiměřených nákladů. Představenstvo pravidelně monitoruje výši disponibilních prostředků k uspokojení závazků z titulu pojistné činnosti.

3.7. Pojistné riziko

Pojistné riziko představuje míru pravděpodobnosti vzniku pojistného nebezpečí, kde pojistným nebezpečím se rozumí možná příčina vzniku pojistné události. Pojistné riziko zahrnuje následující rizika:

- riziko výskytu – pravděpodobnost, že počet pojistných událostí převyší původní očekávání;
- riziko přesnosti odhadu – pravděpodobnost, že výše pojistného plnění převyší původní očekávání;
- riziko vývoje/načasování – pravděpodobnost, že dojde ke změnám ve výši závazku pojistitele až ke konci sjednané doby pojištění.

Společnost řídí pojistné riziko:

- využitím zajištění, jde-li o vystavení Společnosti riziku jednotlivých velkých škod a katastrof;
- detailním řízením aktiv a pasiv pro sladění očekávaného škodního průběhu se splatností aktiv;
- použitím sofistikovaných manažerských infor-

mačních systémů, které v každém okamžiku poskytují aktualizovaná, spolehlivá data pro posouzení aktuální výše rizik, jimž je Společnost vystavena v libovolném okamžiku.

Charakter pojištnictví vyžaduje provést k sestavení účetní závěrky řadu odhadů, zejména ohledně očekávaného výnosu z investic, stornovosti, úmrtnosti a nákladů na existující pojistné smlouvy.

V oblasti pasivního zajištění využívá Společnost především proporcionální zajištění.

3.8. Riziko nesplnění regulačních opatření, fiskální riziko a solventnost

Splnění požadavků českých regulačních opatření monitoruje Společnost prostřednictvím pověřených osob. Jejich zprávy o plnění těchto opatření se předkládají představenstvu.

Riziko nesplnění požadavků regulačních opatření zahrnuje rovněž možnost, že by transakce nemusely být za stávajících právních předpisů právně vymahatelné. Dále zahrnuje odškodnění a pokuty, a rovněž možnost, že by změny předpisů mohly negativně ovlivnit postavení Společnosti. Společnost se snaží minimalizovat toto riziko řádným schvalováním transakcí a posouzením nových nebo neobvyklých transakcí právními experty.

Fiskální rizika vznikají ze změn daňových zákonů a aplikací procedur a provedených prověrek daňové pozice Společnosti. Tato rizika společně s riziky ze změn dalších zákonů a regulačních opatření se řídí pomocí permanentního monito-

rování navrhovaných změn daňových předpisů odpovědnými odděleními a členstvím v profesních komorách, které připomínají navrhované změny. Regulační režim Evropské unie Solvency II ve znění českých právních předpisů stanovuje metodiku výpočtu solventnostního kapitálového požadavku (SCR). Dále pak nařizuje hodnotu minimálního kapitálového požadavku (MCR), stejně tak jako metodiku kalkulace dostupných vlastních zdrojů.

Pojišťovna provádí na pravidelné bázi výpočty solventnostního kapitálového požadavku a dostupných vlastních zdrojů a z nich pak výsledný poměr použitelného kapitálu k SCR. Hodnoty jsou reportovány lokálnímu regulátorovi, který tak monitoruje solventnostní situaci pojišťovny. Další informace o řízení solventnosti budou zveřejněny ve Zprávě o solventnosti a finanční situaci.



4. INVESTICE

4.1. Pozemky a stavby

4.1.1. Provozní investice

(tis. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Stavby – provozní		
Požizovací cena	3 494	3 494
Oprávky	2 004	1 387
Stavby v zůstatkové ceně celkem	1 490	2 107
Účetní hodnota celkem	1 490	2 107
Reálná hodnota celkem	1 490	2 107

4.2. Jiné investice

4.2.1. Cenné papíry s proměnlivým výnosem a Dluhové cenné papíry

Investice oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

(tis. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<i>Dluhové cenné papíry</i>		
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	866 830	880 230
Reálná hodnota celkem	866 830	880 230

Požizovací cena dluhových cenných papírů obchodovaných na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů může být analyzována následovně:

(tis. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
<i>Dluhové cenné papíry</i>		
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz cenných papírů	884 984	898 567
Reálná hodnota celkem	884 984	898 567

4.2.2. Depozita u finančních institucí, ostatní zápůjčky a ostatní investice

(tis. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Depozita u finančních institucí		
Termínové vklady denominované v Kč*	1 662 821	1 329 418
Reálná hodnota celkem	1 662 821	1 329 418

*Společnost v položce Depozita u finančních institucí vykazuje rovněž úložky na spořicíh účtech se zvýhodněným úročením, které nejsou určeny k běžné provozní činnosti a mají charakter termínového vkladu.

Společnost má výše uvedená depozita uložena v několika finančních institucích z důvodu eliminace rizika koncentrace.



5. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ A HMOTNÝ MAJETEK

5.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

(tis. Kč)	1. ledna 2021	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2021	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2022
Pořizovací cena							
Software	11 443	851	0	12 294	701	536	12 459
Ostatní nehmotný majetek	1 330	0	0	1 330	0	1 330	0
Pořízení majetku	468	697	851	314	387	701	0
Pořizovací cena celkem	13 241	1 548	851	13 938	1 088	2 567	12 459
Oprávký							
Software	11 112	786	0	11 898	629	536	11 991
Ostatní nehmotný majetek	1 330	0	0	1 330	0	1 330	0
Oprávký celkem	12 442	786	0	13 228	629	1 866	11 991
Zůstatková hodnota	799			710			468

5.2. Dlouhodobý hmotný majetek, jiný než majetek uváděný v položce „C.I. Pozemky a stavby“, a zásoby

(tis. Kč)	1. ledna 2021	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2021	Přírůstky	Úbytky	31. prosince 2022
Pořizovací cena							
Auta	8 544	2 100	1 907	8 737	0	0	8 737
PC technika	1 629	0	0	1 629	0	524	1 105
Nábytek a ostatní vybavení	7 457	0	0	7 457	0	0	7 457
Drobný hmotný majetek	336	0	0	336	0	120	216
Pořízení majetku	0	2 100	2 100	0	0	0	0
Pořizovací cena celkem	17 966	4 200	4 007	18 159	0	644	17 515
Oprávký							
Auta	4 415	1 570	1 733	4 252	1 454	0	5 706
PC technika	1 045	175	0	1 220	153	526	847
Nábytek a ostatní vybavení	1 950	1 483	0	3 433	1 483	0	4 916
Drobný hmotný majetek	336	0	0	336	0	120	216
Oprávký celkem	7 746	3 228	1 733	9 241	3 090	646	11 685
Zůstatková hodnota	10 220			8 918			5 830



6. DLUŽNÍCI

31. prosince 2022

(tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za zajistiteli	Ostatní pohledávky	Celkem
Hrubá výše pohledávek	26 814	0	183 499	210 313
Opravná položka	-253	0	0	-253
Čistá výše pohledávek	26 561	0	183 499	210 060

31. prosince 2021

(tis. Kč)	Pohledávky za pojistníky	Pohledávky za zajistiteli	Ostatní pohledávky	Celkem
Hrubá výše pohledávek	12 034	0	141 479	153 513
Opravná položka	-66	0	0	-66
Čistá výše pohledávek	11 968	0	141 479	153 447

Pohledávky po splatnosti k 31. prosinci 2022 činily 18 136 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 10 303 tis. Kč), Pohledávky po splatnosti jsou zejména vůči jednomu partnerovi za předepsané pojistné. Veškeré pohledávky jsou krátkodobého charakteru a nejsou zajištěny. Pohledávky za spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodě 17.

Ostatní pohledávky obsahují k 31. prosinci 2022 zejména odloženou daňovou pohledávku ve výši 131 825 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 131 718 tis. Kč), která vzniká především z rozdílu účetní a daňové hodnoty technických rezerv.

Ostatní pohledávky dále obsahují zálohy na daň z příjmů ve výši 101 437 tis. Kč zaplacené Společností k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021: 78 489 tis. Kč), které byly započteny s rezervou na daň z příjmů ve výši 56 270 tis. Kč vytvořenou k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021: 98 576 tis. Kč).



7. HOTOVOST NA ÚČTECH U FINANČNÍCH INSTITUCÍ A HOTOVOST V POKLADNĚ

(tis. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Hotovost na účtech u finančních institucí	206 417	351 081
Hotovost v pokladně	84	49
Hotovost celkem	206 501	351 130

Společnost má výše uvedená depozita uložena v několika finančních institucích z důvodu eliminace rizika koncentrace.



8. DOHADNÉ POLOŽKY AKTIVNÍ

(tis. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Dohadné položky technické	669 074	662 450
Dohadné položky aktivní celkem	669 074	662 450

Vyšší míra technických dohadných položek aktivních je způsobena dřívějším datem sestavení účetní závěrky, kdy Společnosti nebyla známa reálná data za období předcházející konci roku.



9. VLASTNÍ KAPITÁL

9.1. Schválené a vydané akcie

	Počet (ks)	31. prosince 2022 (tis. Kč)	Počet (ks)	31. prosince 2021 (tis. Kč)
Kmenové akcie v nominální hodnotě 1 000 Kč, plně splacené	1 240 000	1 240 000	1 240 000	1 240 000

Společnost se přihlásila k zákonu o obchodních korporacích jako celku, možnosti nevytvářet povinně rezervní fond však nevyužila. Rezervní fond je nadále tvořen ze zisku a jeho použití je v souladu se stanovami Společnosti.

9.2. Zisk po zdanění

Čistý zisk za rok 2022 je navržen k rozdělení takto:

(tis. Kč)	2022
Příděl do rezervního fondu	11 305
Výplata dividendy	214 793
Převod do nerozděleného zisku minulých let	-2
Čistý zisk	226 096

Rozdělení zisku za rok 2021 je uvedeno v přehledu o změnách vlastního kapitálu.



10. TECHNICKÉ REZERVY

31. prosince 2022		Rezerva brutto		
(tis. Kč)	Přímé pojištění	Aktivní zajištění	Podíl zajistitele	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	794 774	1 741	0	796 515
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	455 982	229 372	17 111	668 243
Rezerva na bonusy a slevy	76 353	54 084	2 462	127 975
Rezerva na nepostačitelnost technických rezerv a pojistného	0	0	0	0
Celkem	1 327 109	285 197	19 573	1 592 733

31. prosince 2021		Rezerva brutto		
(tis. Kč)	Přímé pojištění	Aktivní zajištění	Podíl zajistitele	Rezerva netto
Rezerva na nezasloužené pojistné	640 919	1 775	0	642 694
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	387 286	193 009	13 177	567 118
Rezerva na bonusy a slevy	72 438	72 377	5 465	139 350
Rezerva na nepostačitelnost technických rezerv a pojistného	0	0	0	0
Celkem	1 100 643	267 161	18 642	1 349 162

Částky rezerv aktivního zajištění a podíly zajistitele na technických rezervách jsou podrobně uvedeny v bodě 13.

Na základě pravidelného vyhodnocení není třeba tvořit rezervu na nepostačitelnost technických rezerv a pojistného k 31.12.2022 (rezerva k 31.12.2021 v hodnotě 0).

10.1. Rezerva na pojištění plnění nevyřízených pojistných událostí

(tis. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Hrubá výše rezervy na pojištění události hlášené, ale neuhrazené (RBNS)	203 458	172 443
Hrubá výše rezervy na pojištění události nastalé, ale dosud nenahlášené (IBNR)	481 896	407 852
z toho: hrubá výše rezervy na náklady spojené s likvidací pojistných událostí	37 920	32 122
Rezerva na pojištění plnění celkem	685 354	580 295

Společnost neprovádí u rezervy na pojištění plnění nevyřízených pojistných událostí diskontování nebo odpočty.

10.2. Analýza vývoje škodní rezervy

(tis. Kč)	2022	2021
Stav brutto rezervy na pojištění plnění k 1. lednu bez vedlejších nákladů likvidace	548 173	494 329
Výplaty pojistných plnění vzniklých před 1. lednem bez vedlejších nákladů likvidace	-341 808	-348 798
Run-off rezervy na pojištění plnění	-128 569	-81 209
Stav brutto rezervy na pojištění plnění k 31. prosinci z kmene k 1. lednu	77 796	64 322

Positivní výsledek likvidace škodních rezerv (za rok 2022 128 569 tis. Kč) je způsoben zejména vyšší obezřetností při tvorbě IBNR rezervy spojenou s nejistotou vývoje ohledně pandemie COVID 19 k 31.12. 2021.



11. VĚŘITELÉ

(tis. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Závazky za pojistníky	138 483	163 350
Závazky při operacích zajištění (bod 13)	2 258	4 708
Ostatní závazky	17 937	10 076
Věřitelé celkem	158 678	178 134

Veškeré závazky jsou krátkodobého charakteru.

Společnost neeviduje žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, veřejného zdravotního pojištění a daňových nedoplatků.

Závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Společnosti. Závazky se spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodě 17.



12. DOHADNÉ POLOŽKY PASIVNÍ

(tis. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Dohadné položky technické	450 506	461 141
Dohadné položky správní	52 714	59 545
Dohadné položky vůči mateřské společnosti	5 351	5 324
Dohadné položky pasivní celkem	508 571	526 010

Míra technických dohadných položek pasivních je v porovnání s minulým rokem obdobná.



13. AKTIVNÍ A PASIVNÍ ZAJIŠTĚNÍ

Společnost v roce 2022 používala tyto zajišťovatele:

- The Toa 21st Century Reinsurance Company Ltd., Curych, Švýcarsko
- MetLife Limited, Londýn, Anglie
- Europ Assistance, Dublin, Irsko
- Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Praha, Česká republika
- VIG RE zajišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Praha, Česká republika

13.1. Aktivní zajištění

(tis. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z operací zajištění	22 977	11 924
Technické rezervy vztahující se k aktivnímu zajištění (bod 10)	-285 197	-267 161
Závazky z operací zajištění	-299	-192
Odložené pořizovací náklady	1 097	1 121
Saldo aktivního zajištění	-261 422	-254 308

(tis. Kč)	2022	2021
Předepsané hrubé pojistné	1 031 912	1 004 237
Náklady na pojistná plnění	-219 461	-201 256
Změna stavu technických rezerv z aktivního zajištění	-17 247	218
Provize z aktivního zajištění	-623 938	-635 302
Výsledek aktivního zajištění	171 266	167 897

13.2. Pasivní zajištění

(tis. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z operací zajištění	0	0
Podíl zajistitelů na rezervě na nezasloužené pojistné (bod 10)	0	0
Podíl zajistitelů na rezervě na pojistná plnění (bod 10)	17 111	13 177
Podíl zajistitelů na rezervě na prémie a slevy (bod 10)	2 462	5 465
Časové rozlišení provizí ze zajištění	0	0
Závazky ze zajištění (bod 11)	-2 258	-4 708
Saldo pasivního zajištění	17 315	13 934

(tis. Kč)	2022	2021
Neživotní pojištění		
Předepsané hrubé pojistné postoupené zajistitelům	-85 028	-73 926
Podíl zajistitelů na nákladech na pojistná plnění	12 804	12 610
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na nezasloužené pojistné	0	0
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na pojistná plnění	4 488	-3 428
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na prémie a slevy	-3 001	2 066
Provize od zajistitelů a podíly na ziscích	45 967	39 869
Výsledek pasivního zajištění (neživotní pojištění)	-24 770	-22 809
Životní pojištění		
Předepsané hrubé pojistné postoupené zajistitelům	-1 256	-2 305
Podíl zajistitelů na nákladech na pojistná plnění	0	334
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na nezasloužené pojistné	0	0
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na pojistná plnění	-554	281
Podíl zajistitelů na změně stavu rezervy na prémie a slevy	-2	2
Provize od zajistitelů a podíly na ziscích	0	0
Výsledek pasivního zajištění (životní pojištění)	-1 812	-1 688



14. TECHNICKÝ ÚČET NEŽIVOTNÍHO A ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Veškeré pojistné je předepisováno na základě rámcových smluv o pojištění.

Hrubé náklady na pojistná plnění zahrnují veškerá v běžném období vyplacená pojistná plnění, vedlejší náklady související s likvidací pojistných plnění a dále změnu stavu rezervy na pojistná plnění bez podílu zajištětele.

14.1. Neživotní pojištění

(tis. Kč)	Předepsané hrubé pojistné	Zasloužené hrubé pojistné včetně změny stavu rezerv	Hrubé náklady na pojistná plnění včetně změny stavu rezerv	Pořizovací náklady a správní režie včetně změny stavu časového rozlišení	Výsledek pasivního zajištění
2022					
Úrazové pojištění	1 514 575	1 515 681	561 454	921 026	240
Pojištění různých finančních ztrát	1 488 058	1 332 705	146 458	938 699	-25 010
Celkem	3 002 633	2 848 386	707 912	1 859 725	-24 770
2021					
Úrazové pojištění	1 367 153	1 372 840	491 241	823 443	2 033
Pojištění různých finančních ztrát	1 348 952	1 284 438	121 831	910 614	-24 842
Celkem	2 716 105	2 657 278	613 072	1 734 057	-22 809

Předepsané hrubé pojistné v roce 2022 zahrnuje zajištění z aktivního zajištění ve výši 1 025 576 tis. Kč (2021: 1 004 237 tis. Kč).

(tis. Kč)	Přímé pojištění		Aktivní zajištění		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Předepsané hrubé pojistné	1 977 057	1 711 869	1 025 576	1 004 237	3 002 633	2 716 105
Zasloužené hrubé pojistné včetně stavu rezervy	1 859 139	1 673 185	989 247	984 093	2 848 386	2 657 278
Hrubé náklady na pojistná plnění včetně změny stavu rezerv	451 900	393 170	256 012	219 902	707 912	613 072
Pořizovací náklady a správní režie včetně změny stavu časového rozlišení	1 337 887	1 145 230	521 838	588 827	1 859 725	1 734 057
Výsledek pasivního zajištění					-24 770	-22 809

	Bonusy a slevy, očištěné od zajištění	
(tis. Kč)	2022	2021
Úrazové pojištění a pojištění nemoci	35 080	35 562
Pojištění různých finančních ztrát	84 324	98 661
Celkem	119 404	134 223

14.2. Životní pojištění

Pojišťovna neposkytuje klasické životní pojištění. Životní pojištění je poskytováno souběžně s neživotním pojištěním. Jedná se o běžně a jednorázově placené pojištění ze smluv bez podílů na ziscích. Toto pojištění spadá do kategorie „Smrt z jakékoliv příčiny“.

(tis. Kč)	2022	2021
Předepsané hrubé pojistné, z toho:	310 414	283 891
– Běžně placené pojistné	310 422	283 973
– Jednorázově placené pojistné	-8	-82
Zasloužené hrubé pojistné	310 840	285 177
Hrubé náklady na pojistná plnění	105 249	113 392
Hrubé provozní výdaje	196 249	182 967

Předepsané hrubé pojistné ze životního pojištění v roce 2022 a 2021 nezahrnuje žádné zajistné z aktivního zajištění.

14.3. Geografické členění hrubého předepsaného pojistného

Veškeré předepsané pojistné plyne ze smluv uzavřených na území České republiky.



15. POŘIZOVACÍ NÁKLADY NA POJISTNÉ SMLOUVY A SPRÁVNÍ REŽIE

15.1. Pořizovací náklady na pojistné smlouvy

Celková výše pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy zaúčtovaných v rámci přímého pojištění, zejména provize při získávání, obnovování, inkasování a za správu portfolia se člení následovně:

(tis. Kč)	2022			2021		
	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Celkem	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Celkem
Poskytnuté slevy, finanční bonusy a provize	1 601 466	165 851	1 767 317	1 490 793	154 690	1 645 483
Ostatní výdaje	17 282	1 787	19 069	17 811	1 862	19 673
Přímé a nepřímé provize celkem	1 618 748	167 638	1 786 386	1 508 604	156 552	1 665 156
Změna odložených pořizovacích nákladů	-60 590	188	-60 402	-35 295	1 120	-34 175
Celkové pořizovací náklady	1 558 158	167 826	1 725 984	1 473 309	157 672	1 630 981

15.2. Správní režie

(tis. Kč)	2022	2021
Správní režie – neživotní pojištění	301 567	260 748
Správní režie – životní pojištění	28 423	25 295
Správní režie celkem	329 990	286 043

Správní režii lze analyzovat následovně:

(tis. Kč)	2022	2021
Osobní náklady	108 876	92 884
Služby*	171 118	148 898
Odpisy (bod 5)	4 335	4 472
Nájemné	8 290	7 080
Poštovné a komunikace	1 561	2 235
Drobný majetek	1 400	1 456
Asistenční služby	26 428	18 951
Ostatní správní náklady	7 982	10 067
Správní režie celkem	329 990	286 043

* v tom odměna statutárního auditora za rok 2022 ve výši 1 002 tis. Kč (2021: 1 103 tis. Kč). Statutární auditor neposkytl v roce 2022 jiné než auditní služby (2021: 151 tis. Kč).

15.3. Osobní náklady

Osobní náklady lze analyzovat následujícím způsobem:

(tis. Kč)	2022	2021
Odměny členům představenstva	384	384
Mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnancům	77 094	66 207
Sociální náklady a zdravotní pojištění	31 398	26 293
Osobní náklady celkem	108 876	92 884

Dozorčí rada má tři členy, kteří za výkon své funkce nepobírají žádnou odměnu.

	2022	2021
Počet zaměstnanců		
Průměrný počet zaměstnanců	83	76
Průměrný počet členů představenstva	4	4
Celkem	87	80

Vedení Společnosti tvoří členové jejího představenstva.



16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

(tis. Kč)	2022	2021
Splatný daňový náklad	57 170	103 397
Odložený daňový výnos (-) / náklad (+)	-106*	-67 233*
Daňový náklad celkem	57 064	36 164

Splatná daň byla vypočítána následovně:

(tis. Kč)	2022	2021
Zisk před zdaněním	283 121	163 469
Daňově neuznatelné náklady (bez vlivu zdanění technických rezerv)	12 446	6 493
Ostatní úpravy	36	-5 000
Úprava z titulu zdanění technických rezerv*	558	353 857
Daňový základ	296 161	518 819
Splatná daň z příjmů ve výši 19 %	56 271	98 576
Sleva na dani	0	0
Zaplacené zálohy na daň z příjmů	-101 437	-78 489
Pohledávka (-)/Závazek (+) z daně z příjmů	-45 166	20 087

* K 1.1.2020 vešel v účinnost Zákon č. 364/2019 Sb., kterým se změnil zákon č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů, kdy dochází ke změně přístupu ke zdanění technických rezerv pojišťoven. Finanční dopad byl zohledněn v letech 2020 a 2021. Zdanění technických rezerv tvoří přechodný rozdíl, z tohoto titulu je tvořena odložená daňová pohledávka.



17. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Společnost se podílela na těchto transakcích se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	2022	2021
Výnosy		
Výnosy z pojištění	280 779	246 658
Ostatní výnosy	537	583
Výnosy celkem	281 316	247 241
Náklady		
Náklady z pojištění – provize	162 300	130 635
Náklady na pojistná plnění	52 413	43 928
Ostatní náklady	163 825	150 629
Náklady celkem	378 538	325 192

Společnost vykazovala tyto zůstatky se spřízněnými stranami:

(tis. Kč)	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky		
Pohledávky z pojištění	83	0
Jiné pohledávky	0	54
Pohledávky celkem	83	54
Závazky		
Závazky z pojištění	-1 792	-78
Jiné závazky	-4 862	-41 762
Závazky celkem	-6 654	-41 840

Pohledávky a závazky vůči spřízněným stranám vznikly za srovnatelných podmínek a úrokových sazeb jako s jinými klienty. Mzdy managementu jsou stanoveny dle politiky BNP Paribas Group.



18. POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

K datu sestavení této účetní závěrky nebyly vedení Společnosti známy žádné významné potenciální budoucí závazky.

19. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné významné následné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky Společnosti.

Dne 28. února 2023 zaniklo členství členu dozorčí rady Robertu Springinsfeldovi. Nový člen dozorčí rady nebyl k datu vydání výroční zprávy jmenován.

Schválení

Účetní závěrka byla schválena představenstvem a byla z jeho pověření podepsána.

23. března 2023

Ing. Zdeněk Jaroš, MBA
předseda představenstva



Ing. Jaroslav Řehák
člen představenstva





ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O VZTAZÍCH

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období kalendářního roku 2022

Představenstvo Společnosti vydává tuto zprávu o vztazích obsahující informace vztahující se k účetnímu období roku 2022 dle ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech („zákon o obchodních korporacích“), v platném znění.

(1) Struktura vztahů

Ovládaná osoba: BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. („**Společnost**“).

Společnost je součástí celosvětově působící podnikatelské finanční skupiny BNP PARIBAS. Na vrcholu tohoto podnikatelského seskupení stojí a činnost celé skupiny zastřešuje společnost BNP PARIBAS SA, se sídlem 16 boulevard des Italiens, Paříž, Francie, vedená v Obchodním a podnikovém rejstříku Obchodního soudu Paříž, číslo R.C.S. Paris 662 042 449 (dále jen „BNPP“).

BNPP je majoritním vlastníkem společnosti BNP PARIBAS CARDIF, se sídlem boulevard Haussmann 1, PSČ 750 09, Paříž, Francie, zapsané v Obchodním a podnikovém rejstříku Obchodního soudu Paříž, číslo R.C.S. PARIS B 382 983 922 (dále jen „BNPPC“).

BNPPC je jediným vlastníkem Společnosti a v posuzovaném období vlastnila akcie Společnosti odpovídající podílu 100 % na hlasovacích právech Společnosti.

Řídící osobou celého koncernu a konečnou ovládající osobou Společnosti je BNPP.

Přímý vliv na činnost Společnosti má a její přímou ovládající osobou je BNPPC.

Údaje o struktuře vztahů se uvádějí dle stavu k 31. 12. 2022, a to dle informací dostupných statutárnímu orgánu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře. Během roku 2022 nedošlo ke změně vlastnické struktury Společnosti ani BNPPC.

Podnikatelská skupina BNP PARIBAS, na jejímž vrcholu stojí BNPP, je globální institucí poskytující služby různého typu klientům po celém světě v různých liniích podnikání.

Protože je činnost finanční skupiny BNP Paribas rozsáhlá a složitá, součástí této zprávy je pouze základní schéma struktury vztahů skupiny BNPP uvedené v příloze č. 1.

Činnost celé skupiny lze rozdělit do tří hlavních pilířů, které jsou organizovány tak, aby byla zajištěna vzájemná spolupráce jednotlivých divizí k uspokojení stále se vyvíjející poptávky a očekávání našich zákazníků, zaměstnanců i investorů. Jedním ze společných cílů fungování skupiny a or-

ganizace činnosti jednotlivých jejích částí, je neustálý rozvoj odborných znalostí a zkušeností za účelem poskytování co nejlepších služeb a podpory našim zákazníkům. S ohledem na velký počet entit sdružených ve skupině BNP Paribas, složitost struktury skupiny a s přihlédnutím k tomu, že uvedení kompletního seznamu entit a vztahů není pro objasnění postavení Společnosti v rámci celé skupiny ani pro účely této zprávy určující, neuvádí statutární orgán v této zprávě seznam všech entit patřících do skupiny BNP Paribas. Kompletní seznam členů skupiny BNPP jakož i jejich rozdělení do jednotlivých divizí je možné nalézt na oficiálních internetových stránkách skupiny <https://invest.bnpparibas/en/search/reports/documents/financial-reports>.

Jedním z pilířů činnosti skupiny tvoří služby v oblasti pojištění a investic, zahrnující aktivity zaměřené na ochranu, spoření, investice a realitní služby.

Na vrcholu pojišťovací větve stojí BNPPC, která stanoví základní strategie a principy fungování pojišťovací části skupiny, je majetkově s jednotlivými členy skupiny propojena nebo je u nich finančně zainteresována. Jednotlivé subjekty patřící do pojišťovací větve jsou rozděleny do regionů za účelem vzájemné spolupráce a synergie, optimalizace a automatizace procesů, sdílení informací a know-how a vzájemné výpomoci. Podrobnější informace o vztazích v rámci pojišťovací větve jsou v grafické podobě znázorněny v příloze č. 2 této zprávy. S některými subjekty z této po-

jišřovací větve má Společnost uzavřeny smlouvy uvedené v bodě (5) této zprávy o vztazích.

Společnost je součástí pojišřovací větve BNPPC a je členem regionu Centrální Evropa, do kterého kromě Společnosti pojišřovací subjekty ze Slovenska, Rakouska, Bulharska, Mařarska a Rumunska a servisní společnost se sídlem v České republice. Grafické znázornění regionu Centrální Evropa je uvedeno v příloze č. 3.

Některé funkce jsou v regionu vykonávány na centralizované úrovni ku prospěchu jednotlivých zemí, tak i celého regionu. Rozdělení funkcí je uvedeno v příloze č. 4. Vedle těchto centralizovaných funkcí poskytuje servisní společnost Společnosti i vybrané IT služby.

Společnosti v rámci regionu vzájemně sdílí získané zkušenosti, informace o pojistných produktech, vývoji a trendech jednotlivých trhů, jakož i o své činnosti. Společnosti v rámci regionu si poskytují vzájemnou pomoc a součinnost např. za účelem ukotvení nebo posílení pozice na trhu, rozvoje produktů, spokojenosti klientů a rozšíření prodejní sítě. Jednotným cílem je zlepšení finančních výsledků celého regionu, i všech jednotlivých členů. Pro potřeby jednotlivých členů sdružených v regionu jsou vytvářeny jednotné standardy a metodologie.

Centralizované funkce drží a poskytuje servisní společnost BNP Paribas Cardif Services s.r.o.

Na území České republiky kromě Společnosti působí i další subjekty ze skupiny BNP Paribas. S některými z nich Společnost spolupracuje na zákla-

dě smluv uvedených v bodě (5) a příloze č. 4 této zprávy.

(2) Úloha ovládané osoby

Společnost je v rámci pojišřovací větve skupiny BNP PARIBAS samostatným poskytovatelem pojišřovacích služeb. Své pojistné produkty nabízí ve spolupráci s řadou finančních institucí – nejčastěji s bankami a poskytovateli finančních služeb jako jsou finanční půjčky a kreditní karty a dále se společnostmi poskytujícími nákupy na splátky, mobilními operátory, prodejci zboží a poskytovateli služeb.

Společnost poskytuje produkty zejména tzv. skupinového pojišřění, přičemž největší část jí poskytovaných produktů spadá do oblasti bankopojišřění. Společnost je předním poskytovatelem skupinového pojišřění v České republice s významným podílem na trhu.

V rámci skupiny dochází ke sdílení informací o jednotlivých jejích členech. Společnost sdílí informace o své činnosti a aktivitách na pravidelné i ad hoc bázi prostřednictvím předem definovaných reportů nebo na základě jednotlivých konkrétních požadavků, ale nepodílí se přímo na tvorbě koncernových politik. Poskytnuté informace a odpovědi na položené dotazy jsou sdružovány na úrovni BNPPC nebo BNPP, analyzovány z globálního pohledu a následně sdíleny a využívány k rozvoji celé skupiny, regionů nebo jejich jednotlivých členů.

Rozhodování o každodenních činnostech a podnikání Společnosti spadá do samostatné působnosti

Společnosti, která při svém fungování zohledňuje směr činnosti, stanovené cíle a zásady nebo rozhodnutí na úrovni regionu a skupiny.

(3) Způsob a prostředky ovládání

BNPP jako konečná ovládající osoba prosazuje svůj vliv ve skupině prostřednictvím svých hlasovacích práv jednotlivých společností jí podléhajících, mimo jiné i BNPPC, a dále účastí v orgánech ovládaných společností.

Skupina BNPP funguje v modelu integrované spolupráce s jednotným základním cílem poskytovat co nejlepší služby klientům. Svůj vliv konečná ovládající osoba prosazuje implementací metodik do vnitřních předpisů Společnosti, ať napřímou nebo prostřednictvím vnitřních předpisů BNPPC.

BNPP určuje globální podnikatelské, finanční a investiční plány, jakož i směřování, strategie a cíle celé skupiny, přičemž Společnost jako ovládaná osoba postupuje při své činnosti v souladu a s respektem k přijatým nadnárodním rozhodnutím. Při stanovování cílů a prostředků k jejich dosažení konečná ovládající osoba čerpá a jednotliví členové benefitují z rozsáhlých zdrojů, odborných znalostí a schopností celé skupiny. Skupina podporuje digitální a užitečné inovace s cílem zajistit co největší flexibilitu činnosti, stejně jako s cílem dosáhnout dlouhodobého profitabilního fungování skupiny jako celku i jejích jednotlivých členů, za současného zajištění stability a dalšího rozvoje.

BNPPC se prostřednictvím svých akcionářských práv podílí na řízení Společnosti zejména výkonnem hlasovacích práv na valné hromadě – právě

výkon 100 % podílu na hlasovacích právech je základním prostředkem ovládnání Společnosti. BNPPC svůj vliv prosazuje dále účastí v dozorčí radě Společnosti, vydáváním a implementací vnitřních předpisů, metodik a interních pokynů, přičemž při vydávání vychází z metodik a pokynů konečné ovládací osoby (BNPP) vydaných pro celou skupinu nebo její část.

Řízení dále probíhá po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti Společnosti, jakož i sdílením informací v rámci celé skupiny, jejích jednotlivých divizí nebo regionů a spoluprací při tvorbě nových nebo úpravě stávajících produktů. Dlouhodobá i strategická rozhodnutí Společnosti jsou konzultována s dozorčí radou, v níž jsou zastoupeni zaměstnanci BNPPC, případně s jednotlivými odbornými odděleními BNPPC a dále na úrovni regionu. Na základě sdílení informací jsou vytvářeny tzv. best practice – nejlepší zjištěné a fungující praktiky a postupy za účelem zjednodušení a efektivity procesů, jakož i úspory nákladů.

Ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládnání Společnosti neexistovaly ani nebyly uzavřeny žádné zvláštní smlouvy mezi Společností a BNPPC, ani mezi Společností a BNPP.

Společnosti sdružené v regionu Centrální Evropa se domlouvají na jednotném směřování a vývoji a vyvíjí snahu o rozvoj, posílení postavení a zlepšení finančních výsledků jak celého regionu, tak i jeho jednotlivých členů. Za tímto účelem jsou vytvářeny nadnárodní řídicí výbory, pracovní skupiny a komise, ve kterých jsou zastoupeny všechny země a pravidelně se schází za účelem

sdílení informací, výsledků své činnosti, nastavení vzájemné synergie a vytváření best practice.

(4) Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládací osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takového jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby (zjištěného podle poslední účetní závěrky)

V rámci definovaného limitu (10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky) nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu konečné ovládací osoby (BNPP), avšak došlo na základě rozhodnutí představenstva Společnosti k výplatě dividendy jedinému akcionáři – společnosti BNPPC.

V průběhu účetního období nebyla v zájmu nebo na popud ovládací osoby nebo osob ovládaných stejnou ovládací osobou přijata žádná jiná opatření, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti (zjištěného podle poslední účetní závěrky).

(5) Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládací, nebo mezi spoluovládanými osobami

V rámci své obchodní činnosti vstupuje Společnost do smluvních vztahů s dalšími osobami z pojišťovací větve skupiny BNP PARIBAS, jakož i s dalšími osobami patřícími do skupiny BNP PARIBAS, jejichž společnou konečnou ovládací osobou je BNPP.

Seznam smluv mezi Společností a ovládací oso-

bu nebo spoluovládanými osobami tvoří Přílohu č. 5 této zprávy.

(6) Posouzení vzniku újmy ovládané osoby a jejího vyrovnání

Veškeré smlouvy, uvedené v bodě (5) této zprávy, byly uzavřeny či bylo z nich plněno za podmínek obvyklých v obchodním styku, rovněž poskytnutá a přijatá plnění byla realizována za podmínek obvyklých v obchodním styku a Společnosti z poskytnutých plnění, smluv, ostatních jednání, opatření ani z jiných přijatých nebo poskytnutých plnění nevznikla žádná újma (která by měla být vyrovnána podle ust. § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích), významné riziko ani nevýhoda.

(7) Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi osobou ovládanou, přímou ovládací osobou, konečnou ovládací osobou a spoluovládanými osobami

Představenstvo Společnosti konstatuje své přesvědčení plynoucí ze zhodnocení úlohy Společnosti vůči přímé i konečné ovládací osobě, že výhody plynoucí ze vztahů mezi členy podnikatelského seskupení, jako např. možnost realizovat podnikatelskou činnost jako člen silné mezinárodní pojišťovací skupiny s dlouholetou tradicí a silným finančním zázemím, sdílení know-how, přístup k nejnovějším technologiím, úspora z rozsahu, jakož i nákladová a jiná synergie plynoucí ze sdružení v rámci regionu, převažují nad potenciálními nevýhodami a riziky.

Shodně s tím Společnost vychází při rozhodování

o vlastní obchodní strategii ze zkušeností dalších členů podnikatelského seskupení tam, kde je to vhodné a prospěšné.

Společnosti ze vztahů s ovládajícími osobami či spoluovládanými osobami nevznikla v posuzovaném období žádná újma.

23. března 2023

Ing. Zdeněk Jaroš, MBA
předseda představenstva



Ing. Jaroslav Řehák
člen představenstva





1. GENERAL INFORMATION

BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. (“the Company”) was incorporated on 11 October 1996 and has its registered office at Boudníkova 2506/1, Prague 8 – Libeň, ZIP 180 00.

The Company was founded by Cardif S.A., which was renamed to BNP PARIBAS CARDIF S.A. pursuant to the decision of the General Assembly meeting on 28 June 2011. The Company is engaged in life and non-life insurance and related business and claim handling. The Company was granted an insurance licence on 18 July 1997 for life insurance and on 21 July 1999 for non-life insurance. Company’s business activities are:

- death;
- accidental death;
- permanent disability-accidental;
- permanent disability-sickness;
- hospitalisation-accidental;
- hospitalisation-sickness;
- temporary disability-accidental;
- temporary disability-sickness;
- unemployment;
- other financial losses;
- travel insurance;
- extended guarantee;
- damage insurance;
- other.

The sole shareholder of the Company is BNP PARIBAS CARDIF S.A., Boulevard Haussmann 1, 750 09 Paris, France. The sole shareholder of the Company compiles the consolidated financial state-

ments of the narrowest group of entities to which the Company belongs. These consolidated financial statements are available on the parent company’s website (<https://www.bnpparibascardif.com/en/financial-reports>).

The ultimate parent of the Company is BNP PARIBAS S.A., incorporated in France. The ultimate parent company compiles the consolidated financial statements of the broadest group of entities to which the Company belongs. These consolidated financial statements are publicly available on the website of the ultimate parent company (<https://invest.bnpparibas.com/en/consolidated-financial-statements>).

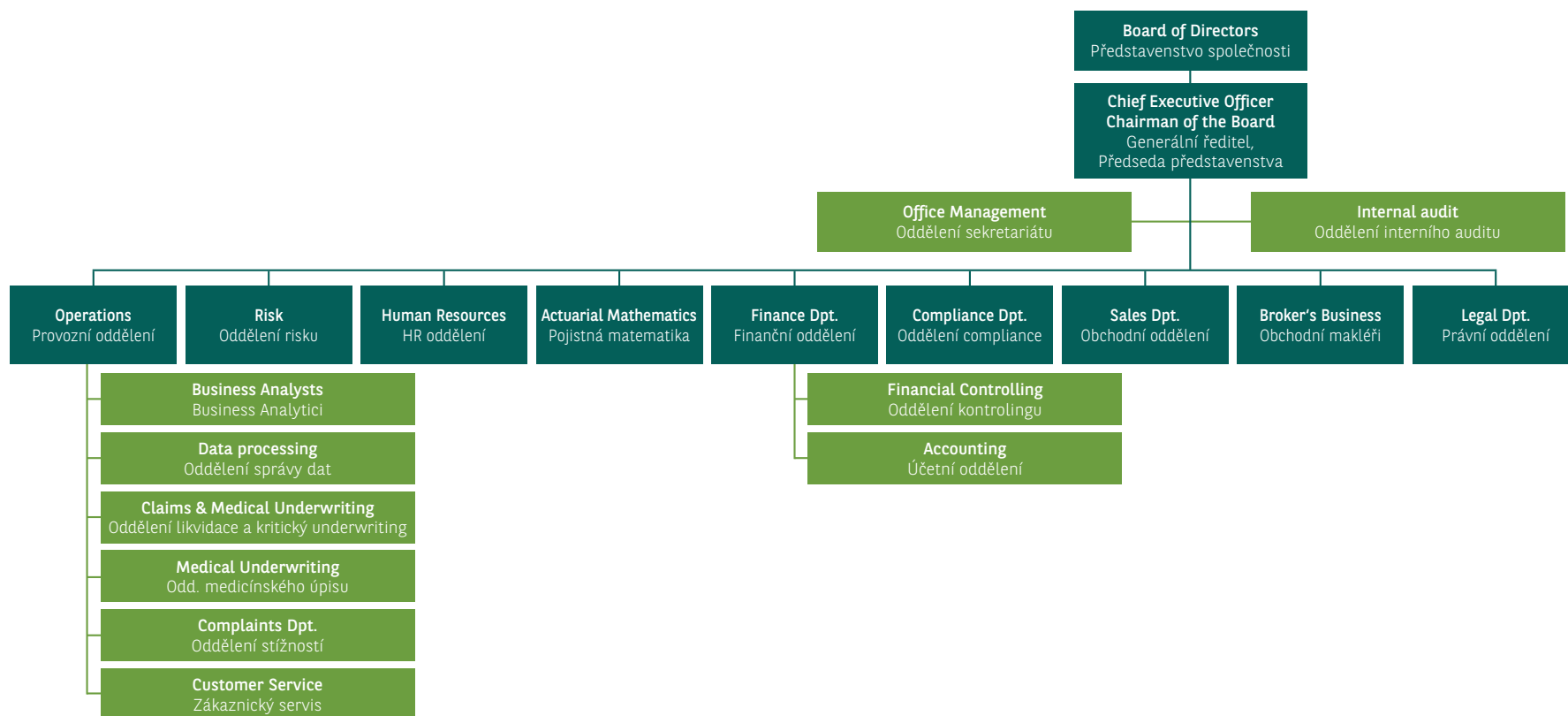
The Company has not been developing any activities in the field of research and development and in the field of environmental protection during 2022. The Company has no administrative branch abroad in 2022. The Company within the labor-law relations acts in accordance with applicable legislation and strictly adheres it. The Company did not acquire any own shares in 2022.

Current economic situation

The current economic situation is particularly influenced by the consequences of the war in Ukraine, which began on 24 February 2022, including related sanctions against Russia, damaged supply chains, energy crises, insecurity in commodity and financial markets and last but not least the negative trend of key macroeco-

nomical indicators with an impact on business such as inflation rates, interest rate growth, currency rate volatility and others. The company’s management assessed the impact of the current economic situation on its business, took into account its effects on the valuation of the assets, liabilities and reserves in the company’s financial statements and described the impact in the Company’s annual report.

The organisational structure of the Company to 31 December 2022 is included below:





2. ACCOUNTING POLICIES

2.1. Basis of preparation

The financial statements have been prepared in accordance with Generally Accepted Accounting Principles in the Czech Republic and have been prepared under the historical cost convention as modified by revaluation of technical reserves to fair values (as defined by the Act on Insurance) and are set up in accordance with the Act on Accounting, the decree of Ministry of Finance of the Czech Republic and Czech accounting standards for insurance companies.

The amounts disclosed in the financial statements and notes are rounded to thousands of Czech Crowns (CZK'000) unless otherwise stated.

2.2. Financial investments

The Company classifies the following items as financial investments:

- Land and buildings;
- Investments in securities;
- Deposits with financial institutions.

2.2.1. Land and buildings

Land and buildings are classified as investments and at the time of acquisition are valued at cost.

Operational buildings are permanent modification of the leased premises, where such costs are deferred over the term of the lease.

2.2.2. Investments in securities

Securities are valued on acquisition at cost. The cost of securities also includes direct costs related to the acquisition (e.g. fees and commissions paid to brokers, consultants or a stock exchange).

All securities are stated at fair value as at the balance sheet date. The fair value of a security is determined as the market mid prices quoted by a relevant stock exchange or other active public market. In other cases the fair value is estimated by the risk-adjusted net present value of future cash flows for debt securities and notes.

The Company uses only observable market data in its models used to determine the fair value of securities. The valuation models reflect current market conditions as at the measurement date which may not be representative of market conditions either before or after the measurement date. As at the balance sheet date, management has reviewed its models to ensure that they appropriately reflect current market conditions, including the relative liquidity of the market and credit spreads.

Shares and others treasuries with variable income and other participating interests which include mainly shares, interim certificates, participation certificates and other securities with variable income without investments in business groups. Changes in the fair value of shares and others treasuries with variable income are recog-

nised in the income statement.

The Company classifies bonds and other debt securities as debt securities at fair value through profit or loss.

Debt securities at fair value

These securities have two subcategories: held-for-trading and those designated at fair value through profit or loss at inception.

Securities are classified as held-for-trading if they are acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term or if they are part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking. Any debt security that is a financial asset can be designated at fair value through profit or loss at inception except for participation interests that are not publicly traded and their fair value of which cannot be reliably measured and securities issued by the Company.

Securities at fair value through profit or loss are initially recognised at cost, which includes expenses incurred in connection with their acquisition, and they are subsequently measured at fair value. All related gains and losses and interest income are recognised as income and expenses from financial investments. Spot purchases and sales are recognised on a settlement date basis.

2.2.3. Deposits and depository notes with financial institutions

Deposits and depository notes with financial institutions are stated at accrued value, which is provisioned in case of need.

2.3. Tangible and intangible fixed assets

Tangible and intangible fixed assets other than land and buildings are initially recorded at cost, which includes costs incurred in bringing the assets to their present location and condition, less depreciation and amortisation in case of depreciable tangible and amortisable intangible fixed assets, respectively.

Fixed assets other than land and buildings are depreciated / amortised by applying the straight-line basis over their estimated useful lives. Tangible assets with a unit cost of less than CZK 40,000 (CZK 60,000 for intangible assets) are treated as low-value assets and are expensed upon consumption.

The annual depreciation and amortisation rates used are as follows:

Fixed assets	Estimated useful lives
Software	3 years
Hardware	3 years
Copy machines	3 years
Telecommunication switchboards	5 years
Motor vehicles	5 years

Where the carrying amount of a tangible or intangible fixed asset is greater than its estimated recoverable amount, a provision is established.

Repairs and maintenance expenditures are charged to expense as incurred. Improvement expenditures exceeding CZK 40,000 (CZK 60,000 for intangible assets) per item incurred within a one-year period are capitalised.

2.4. Receivables

The insurance premium receivable and other receivables are recorded at their nominal value adjusted by appropriate provisions for overdue receivables.

The creation/ release of provisions for overdue receivables relating to the insurance business is recorded within Other technical expenses/ income. Gross written premium is not affected by the creation/ release of such provisions, nor in the event are that receivables written off.

The creation/ release of provisions for overdue receivables not directly relating to the insurance business is recorded within Other expenses/ income.

2.5. Foreign currencies

Transactions denominated in a foreign currency are translated and recorded at the rate of exchange as at the transaction date.

Financial assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Czech

Crowns at the exchange rate announced by the Czech National Bank ("CNB") effective as at the balance sheet date.

With the exception of foreign exchange differences related to assets and liabilities stated at their fair values or at equity as at the balance sheet date, all other realised and unrealised foreign exchange gains and losses are recognised in the income statement.

Foreign exchange differences related to assets and liabilities stated at their fair values or equity value as at the balance sheet date are included in fair values and are therefore not recognised separately.

2.6. Technical reserves

The technical reserve accounts comprise amounts of assumed obligations resulting from insurance contracts in force with the aim to provide coverage for obligations resulting from those insurance contracts. Technical reserves are stated at fair value, which is determined in compliance with the Czech regulations for insurance companies and as described below.

Liability adequacy test is calculated in line with methodology and expert recommendations of the Czech Society of Actuaries.

The Company has established the following insurance technical reserves:

2.6.1. Unearned premium reserve

The reserve for unearned premium is created with respect to individual contracts for life and non-life insurance business from the part of premium written that relates to subsequent accounting periods. The Company uses a “pro rata temporis” method to estimate the reserve.

2.6.2. Reserve for claims

The reserve for claims is not (with the exception of annuit-paid claims that Company does not have in portfolio) discounted to reflect the time value of money and covers the following:

- insurance claims incurred and reported in the current / previous accounting period but not yet settled (RBNS);
- insurance claims incurred in the current / previous accounting period but not yet reported (IBNR);
- the reserve for the claim handling costs incurred in the current / previous accounting period (CHC).

The amount of RBNS reserve aggregates the claims received. The reserve for claims is reduced by recourses and other claims of the Company.

The accounting value of IBNR reserve is an estimate using insurance-mathematical and statistical methods.

A reserve is also established for all expected expenses connected with claims handling costs (CHC reserve).

The Board of Directors of the Company considers the amount of reserves for insurance benefits to be faithfully displayed based on the information available at the date of the financial statements. Nevertheless, the final amount of liabilities may differ due to the actual amount of reported insured events or newly discovered facts affecting the final claim. Changes in the value of reserves are taken into account in the financial statements of the relevant period in which they are determined. Used estimation procedures and methods are regularly reviewed.

2.6.3. Reserve for bonuses and discounts

The Company provides its business partners with bonuses and discounts based on mutually-agreed profitability targets and positive loss experience. A provision is created for these bonuses and discounts.

2.6.4. Other technical reserves

Other technical reserves include a reserve for the insufficiency of insurance premiums, the amount of which is verified in the Liability Adequacy Test (LAT). The purpose of the test is to verify adequacy of the unearned premium reserve.

Reserve shall not be sufficient if the minimum value of insurance liabilities is higher than the total amount of reserves decreased by the corresponding non-amortised initial cost and other intangible assets. If the Company finds based on the liability adequacy test that the total amount of technical reserves is insufficient, it will create

a reserve to meet its liabilities at an amount of this difference.

The amount of the reserve for insufficient premium is determined based on an analysis of the sufficiency of earned premiums in the accounting period. The total amount of the reserve for the insufficiency of the premiums is also affected by the expected development of claims in the following financial year.

2.7. Deferred acquisition costs related to insurance contracts

Acquisition costs include all direct and indirect costs arising from the conclusion of insurance contracts or the renewal of existing policies. They include also costs incurred during the financial year in respect of policies that are expected to yield revenues in subsequent periods. To defer the acquisition costs is possible for some costs like commissions for intermediaries and other variable costs related to insurance contract.

Acquisition costs are recorded as assets and are deferred in the same ratio as written premium. The calculation is based on the assumption that the risk is allocated evenly during the whole life of an insurance contract.

The Company regularly assesses the potential impairment of the asset using the LAT described in point 2.6.4. Where the carrying amount of such assets is greater than the estimated recoverable amount, the carrying value is adjusted to the recoverable amount through the income statement.

2.8. Gross written premium

Gross written premium includes all amounts due during the accounting period as defined by an insurance contract, irrespective of whether these amounts refer entirely or partially to a future accounting period and whether or not the insurance contract relates to the transference of significant insurance risk from the policyholder to the Company by the Company's agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event adversely affects the policyholder.

2.9. Claims expenses

Gross claims expenses are recognised when an insured loss occurs and after the amount of claims settlement is assessed. These costs also include the Company's costs related to handling claims arising from insured events. Gross claims expenses are reduced by recourse claims and other claims of the Company.

2.10. Allocation of technical and non-technical expenses and revenues

Expenses incurred and revenues generated are shown separately, depending on whether or not they directly relate to insurance business.

All expenses and revenues directly relating to the insurance business are reflected in the technical account. The non-technical account comprises all other expenses and revenues. All other indirect expenses and revenues are then allocated based on an internal allocation scheme to the transferred investment returns, administration over-

heads or other technical expenses or revenues.

2.11. Staff costs and defined contribution pension plan

Staff costs are included in Administrative expense and they also include the remuneration of the members of the board of directors and the supervisory board.

The Company makes contributions on behalf of its employees to a defined contribution pension plan and capital life insurance scheme. These contributions are accounted for directly as a personnel expense.

Regular contributions are made to the State to fund the national pension plan.

2.12. Inwards and outwards reinsurance

Inwards reinsurance

Inwards reinsurance contracts are treated the same way as insurance contracts.

Outwards reinsurance

Reinsurance assets resulting from the portion of the carrying value of technical reserves covered by existing reinsurance contracts are netted from the gross value of the technical reserves.

Receivables from and payables due to reinsurers are measured at cost.

Changes in reinsurance assets, reinsurers' share in claims, reinsurance commissions and premiums ceded to reinsurers are presented separately on the face of the income statement along with the corresponding gross amounts. Reinsurance commissions are deferred in the same way as premiums ceded to reinsurers.

The Company regularly assesses its reinsurance assets representing the reinsurers' share of technical reserves and reinsurance receivables for impairment. Where the carrying amount of such assets is greater than the estimated recoverable amount, the carrying value is adjusted to the recoverable amount through the income statement.

2.13. Provision for taxation

The tax reserve is created at the balance sheet date at the level of difference between the estimate of the corporate tax payable and the tax advance payments. Usage of reserve is charged when the tax return is submitted. If advance payments for income tax exceed the estimated tax, the relevant difference is reported as other receivables.

2.14. Deferred taxation

Deferred tax is recognised on all temporary differences between the carrying amount of an asset or liability in the balance sheet and its tax base using the liability method. A deferred tax asset is recognised to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which this asset can be utilised.

The approved tax rate for the period in which the Company expects to utilise the asset is used for the deferred taxation calculation.

2.15. Related party transactions

The Company's related parties are considered to be the following:

- shareholders, of which the Company is a subsidiary or an associate, directly or indirectly, and other subsidiaries and associates of these shareholders; and/or
- members of the Company's or parent company's statutory and supervisory bodies and management and parties close to such members, including entities in which they have a controlling or significant influence.

Material transactions, outstanding balances and pricing policies with related parties are disclosed in Note 17.

2.16. Subsequent events

The effects of events, which occurred between the balance sheet date and the date of preparation of the financial statements, are reflected in the financial statements in the case that these events provide further evidence of conditions, which existed as at the balance sheet date.

Where significant events occur subsequent to the balance sheet date but prior to preparation of the financial statements, which are indicative of conditions that arose subsequent to the balance sheet date, the effects of these events are dis-

closed, but are not themselves reflected in the financial statements.

The financial condition and operating results of the Company are affected by a number of key risks, namely, insurance risk, financial risk, compliance risk and operational risk. The Company's policies and procedures in respect of managing these risks are set out below.

Operational risks are inherent in the business, including the risk of direct or indirect loss resulting from inadequate or failed internal and external processes, people and system failures or from external events. The nature of the insurance business means that a large number of transactions are required to be processed and assigned to individual insurance products. Controls are in place within systems and processes and are designed to ensure that the operational risks associated with the Company's activities are appropriately controlled. However, the risk control procedures and systems the Company has established can only provide reasonable and not absolute assurance against material misstatement or loss.



3. RISK MANAGEMENT

3.1. Strategy in using financial instruments

The nature of the operations of the Company involves the managed acceptance of risk arising from the underwriting of policies, which incorporate financial guarantees and commitments. To mitigate the risk that these guarantees and commitments are not met, the Company purchases financial instruments, which broadly match the expected policy benefits payable, by their nature and term.

The composition of the portfolio of investments is governed by the nature of the insurance liabilities, the expected rate of return applicable to each class of asset and the capital available to meet the price fluctuations of each asset class.

In addition to insurance risk arising from the underwriting of policies, the Company is exposed to a number of risk factors including market risk, credit risk, foreign currency risk, interest rate risk and liquidity risk. These are discussed in more detail below.

3.2. Market risk

The Company takes on exposure to market price risks. Market risk arises from open positions in interest rate, currency and equity products, all of which are exposed to general and specific market movements and changes in the level of volatility

of market rates or prices such as interest rates, credit spreads, foreign exchange rates and equity prices. The Board of Directors sets the strategy for the portfolio composition and limits on the level of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. Financial investments are diversified in accordance with currently valid Czech insurance legislation. Limits are set for individual types of financial investments reflecting the risk of the counterparty. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

3.3. Credit risk

The Company takes on exposure to credit risk which is the risk that a counterparty will be unable to pay amounts in full when due.

Personal business (insurance of persons) is written primarily through intermediaries who are subject to rigorous annual checks of financial and other information, to mitigate the associated credit risk of dealing with these intermediaries.

The Company uses reinsurance in managing insurance risk. However, this does not discharge the Company's liability as primary insurer, and should a reinsurer fail to pay a claim for whatever reason, the Company would remain liable for the payment to the policyholder. The creditworthiness of reinsurers is considered on an annual basis by reviewing their financial strength prior to any contract being signed.

3.4. Currency risk

Company assets and liabilities are denominated mainly in the domestic currency. Amounts denominated in foreign exchange currencies are not significant.

3.5. Interest rate risk

The Company takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. A cash-flow-based analysis is used to create a portfolio of securities whose value changes in line with the value of liabilities when interest rates change.

3.6. Liquidity risk

The Company is exposed to daily calls on its available cash resources from insurance claims. Liquidity risk is the risk that payment of obligations may not be met in a timely manner at a reasonable cost. The Board of Directors regularly monitors the amount of funds available to meet liabilities arising from insurance activities.

3.7. Insurance risk

Insurance risk represents the probability of an insurance danger appearing where the danger is defined as the possible cause of an insured event. Insurance risk includes the following risks:

- occurrence risk – the possibility that the number of insured events will be higher than expected;
- severity risk – the possibility that the costs of the events will be higher than expected;
- development risk – the possibility that changes may occur in the amount of an insurer's obligation at the end of a contract period.

The Company manages insurance risk through the following:

- the use of reinsurance to limit the Company's exposure to large single claims and catastrophes;
- maintenance of a surplus of readily available assets over the expected pattern of claim payments with the maturity dates of assets;
- the maintenance and use of sophisticated management information systems that provide up to date, reliable data on the risks to which the business is exposed at any point in time.

The nature of the insurance business is such that a number of assumptions have been made in compiling the financial statements. These include assumptions around investment returns, lapse rates, mortality rates and expenses in connection with in force policies.

The Company reinsurance programme consists mainly of proportionate reinsurance.

3.8. Compliance and fiscal risk, regulation and solvency

Adherence to the Czech regulatory requirements is monitored by internal compliance managers. Regular reports are also submitted to the Board of Directors.

Compliance risk includes the possibility that transactions may not be enforceable under applicable law or regulation. In addition, it includes the cost of the rectification and fines, and the possibility that changes in law or regulation could adversely affect the Company's position. The Company seeks to minimise compliance risk by seeking to ensure that transactions are properly authorised and by submitting new or unusual transactions to legal advisers for review.

Fiscal risks arise from changes in tax laws and enforcement policies and in reviews by authorities of tax positions the Company has taken. This risk and risks associated with changes in other legislation and regulation are managed through ongoing review by relevant departments of proposed changes to tax legislation and by membership on relevant trade and professional committees which comment on draft proposals. Solvency margin requirements established by the regulator are in force for insurers. Regulatory regime Solvency II according to local Czech law sets the solvency capital requirement (SCR) calculation methodology. Minimal capital requirement (MCR) and eligible own fund methodologies are included in the law.

Insurance company calculates solvency capi-

tal requirement, eligible own funds and solvency coverage ratio on regular basis. Values are reported to national supervisory authority that monitors solvency situation of insurance company. Further information about solvency monitoring will be published in the Solvency Financial Condition Report.



4. FINANCIAL INVESTMENTS

4.1. Land and buildings

4.1.1. Operational investments

(CZK thousand)	31 December 2022	31 December 2021
Buildings – operational		
Cost	3,494	3,494
Accumulated amortisation	2,004	1,387
Buildings in net book value	1,490	2,107
Total book value	1,490	2,107
Total fair value	1,490	2,107

4.2. Other investments

4.2.1. Shares and other variable income securities and debt securities

Debt securities at fair value through profit or loss

(CZK thousand)	31 December 2022	31 December 2021
<i>Debt securities</i>		
Main or auxiliary market of recognised stock exchanges	866,830	880,230
Total fair cost	866,830	880,230

Acquisition cost of securities traded on main or auxiliary market can be analysed as follows:

(CZK thousand)	31 December 2022	31 December 2021
<i>Debt securities</i>		
Main or auxiliary market of recognised stock exchanges	884,984	898,567
Total acquisition cost	884,984	898,567

4.2.2. Deposits with financial institutions, other loans and other financial investments

(CZK thousand)	31 December 2022	31 December 2021
Deposits with financial institutions		
Term deposits denominated in CZK*	1,662,821	1,329,418
Total fair value	1,662,821	1,329,418

*Deposits with financial institutions contains also deposits on savings accounts with a favorable interest rate, which are not intended for normal operations and have the character of a term deposit.

The Company saves the term deposits in several financial institutions in order to eliminate the risk of concentration.



5. INTANGIBLE AND TANGIBLE FIXED ASSETS

5.1. Intangible fixed assets

(CZK thousand)	1 January 2021	Additions	Disposals	31 December 2021	Additions	Disposals	31 December 2022
Cost							
Software	11,443	851	-	12,294	701	536	12,459
Other intangible assets	1,330	-	-	1,330	-	1,330	-
Intangible assets not yet brought into use	468	697	851	314	387	701	-
Total	13,241	1,548	851	13,938	1,088	2,567	12,459
Accumulated amortisation							
Software	11,112	786	-	11,898	629	536	11,991
Other intangible assets	1,330	-	-	1,330	-	1,330	-
Total	12,442	786	-	13,228	629	1,866	11,991
Net book amount	799			710			468

5.2. Tangible fixed assets other than land and buildings

(CZK thousand)	1 January 2021	Additions	Disposals	31 December 2021	Additions	Disposals	31 December 2022
Cost							
Vehicles	8,544	2,100	1,907	8,737	-	-	8,737
PC equipment	1,629	-	-	1,629	-	524	1,105
Furniture and fixtures	7,457	-	-	7,457	-	-	7,457
Low-value tangible assets	336	-	-	336	-	120	216
Purchase of property	-	2,100	2,100	-	-	-	-
Total	17,966	4,200	4,007	18,159	-	644	17,515
Accumulated amortisation							
Vehicles	4,415	1,570	1,733	4,252	1,454	-	5,706
PC equipment	1,045	175	-	1,220	153	526	847
Furniture and fixtures	1,950	1,483	-	3,433	1,483	-	4,916
Low-value tangible assets	336	-	-	336	-	120	216
Total	7,746	3,228	1,733	9,241	3,090	646	11,685
Net book amount	10,220			8,918			5,830



VOLUNTEER

VOLUNTEER



6. DEBTORS

31 December 2022

(CZK thousand)	Insurance receivables	Reinsurance receivables	Other receivables	Total
Total receivables, gross	26,814	-	183,499	210,313
Provision for overdue receivables	(253)	-	-	(253)
Total receivables, net	26,561	-	183,499	210,060

31 December 2021

(CZK thousand)	Insurance receivables	Reinsurance receivables	Other receivables	Total
Total receivables, gross	12,034	-	141,479	153,513
Provision for overdue receivables	(66)	-	-	(66)
Total receivables, net	11,968	-	141,479	153,447

Overdue receivables as at 31 December 2022 were CZK 18,136 thousand (31 December 2021: CZK 10,303 thousand). There is a significant overdue receivable mainly from one partner for gross written premium. All receivables are short term and are not secured. Receivables from related parties are disclosed in Note 17.

Other receivables as at 31 December 2022 contain mainly deferred tax asset receivable in amount of CZK 131,825 thousand (31 December 2021: CZK 131,718 thousand) that arises primarily from the difference between accounting and tax value of technical reserves.

Other receivables include also advanced payments for income tax in amount of CZK 101,437 thousand paid by the Company as at 31 December 2022 (as at 31 December 2021: CZK 78,489 thousand), that were offset with reserve for income tax in amount of CZK 56,270 thousand created as at 31 December 2022 (as at 31 December 2021: CZK 98,576 thousand).



7. CASH ON ACCOUNTS IN FINANCIAL INSTITUTIONS AND CASH IN HAND

(CZK thousand)	31 December 2022	31 December 2021
Cash on account in financial institutions	206,417	351,081
Cash in hand	84	49
Total	206,501	351,130

The Company has deposited the above cash balances in several financial institutions to eliminate the concentration risk.

8. ESTIMATED RECEIVABLES

(CZK thousand)	31 December 2022	31 December 2021
Technical estimated receivables	669,074	662,450
Total	669,074	662,450

The higher level of the technical estimated receivables is caused by an earlier date of preparation of the financial statements, when the Company was not aware of the real data for the period before the year-end.



9. EQUITY

9.1. Authorised and issued share capital

	Number of pieces	31 December 2022 (CZK thousand)	Number of pieces	31 December 2021 (CZK thousand)
Ordinary shares of CZK 1,000, fully paid	1,240,000	1,240,000	1,240,000	1,240,000

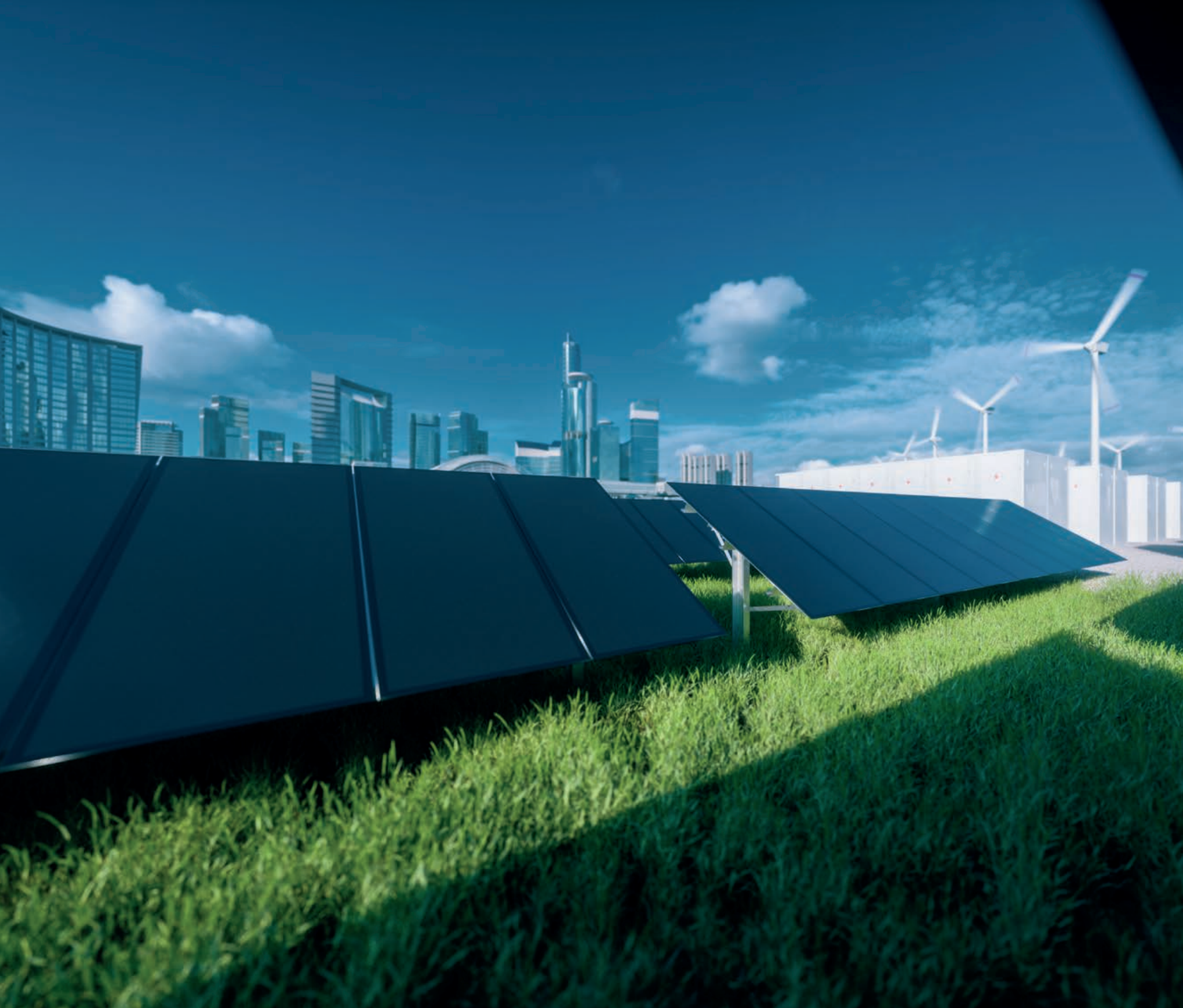
The Company is fully governed by the new Corporations Act; however, it did not use the option not to create a reserve fund. The reserve fund is created from the profit in accordance with the Articles of Association.

9.2. Profit after taxation

The net profit for 2022 is proposed to be distributed as follows:

(CZK thousand)	2022
Reserve fund	11,305
Profit distribution to be paid	214,793
Transfer to retained earnings	(2)
Net profit	226,096

Allocation of 2021 profit is shown in the Statement of changes in equity.



10. TECHNICAL RESERVES

31 December 2022	Gross reserve			
(CZK thousand)	Direct insurance	Inwards reinsurance	Portion covered by reinsurance	Net reserve
Unearned premium reserve	794,774	1,741	-	796,515
Reserve for claims	455,982	229,372	17,111	668,243
Reserve for bonuses and discounts	76,353	54,084	2,462	127,975
Reserve for insufficiency of technical reserves and insurance premium	-	-	-	-
Total	1,327,109	285,197	19,573	1,592,733

31 December 2022	Gross reserve			
(CZK thousand)	Direct insurance	Inwards reinsurance	Portion covered by reinsurance	Net reserve
Unearned premium reserve	640,919	1,775	-	642,694
Reserve for claims	387,286	193,009	13,177	567,118
Reserve for bonuses and discounts	72,438	72,377	5,465	139,350
Reserve for insufficiency of technical reserves and insurance premium	-	-	-	-
Total	1,100,643	267,161	18,642	1,349,162

Inward and outward reinsurance shares of the technical reserves are disclosed in detail in Note 13.

Based on the regular evaluation there is no need to create reserve for insufficiency of technical reserves and insurance premium as at 31 December 2022 (reserve as at 31 December 2021: 0).

10.1. Reserve for claims

(CZK thousand)	31 December 2022	31 December 2021
Gross RBNS reserve	203,458	172,443
Gross IBNR reserve	481,896	407,852
Out of which: Claims Handling Costs reserve	37,920	32,122
Total reserve for claims	685,354	580,295

The Company does not make any discounting or deductions for the reserve for claims.

10.2. Run off analysis

(CZK thousand)	2022	2021
Gross reserve for claims as at 1 January without ancillary costs of liquidation	548,173	494,329
Settlement of claims arising before 1 January without ancillary costs of liquidation	(341,808)	(348,798)
Run-off	(128,569)	(81,209)
Gross reserve for claims as at 31 December	77,796	64,322

The positive result of the run-off of claims reserves (in 2022 CZK 128,569 thousand) is mainly due to greater prudence in the creation of the IBNR reserve associated with the uncertainty of the development regarding the COVID 19 pandemic as of 31.12. 2021.



11. CREDITORS

(CZK thousand)	31 December 2022	31 December 2021
Claims payable	138,483	163,350
Payables from reinsurance (Note 13)	2,258	4,708
Other payables	17,937	10,076
Total	158,678	178,134

All payables are short-term.

The Company has no overdue liabilities for social insurance, contributions to the state employment policy, health insurance or tax liabilities payable to the relevant tax authority.

Payables have not been secured over any assets of the Company. Payables to related parties are disclosed in Note 17.

12. ESTIMATED PAYABLES

(CZK thousand)	31 December 2022	31 December 2021
Technical estimated payables	450,506	461,141
Administrative estimated payables	52,714	59,545
Head Office estimated payables	5,351	5,324
Total	508,571	526,010

The level of the technical estimated payables is similar to previous year.



13. INWARD AND OUTWARD REINSURANCE

The Company used the following reinsurers in 2022:

- The Toa 21st Century Reinsurance Company Ltd., Zurich, Switzerland
- MetLife Limited, London, England
- Europ Assistance, Dublin, Ireland
- Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Prague, Czech Republic
- VIG RE zajišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Prague, Czech Republic

13.1. Inward reinsurance

(CZK thousand)	31 December 2022	31 December 2021
Receivables from reinsurance	22,977	11,924
Technical reserves related to inward reinsurance (Note 10)	(285,197)	(267,161)
Liabilities from reinsurance	(299)	(192)
Deferred acquisition costs	1,097	1,121
Net inward reinsurance	(261,422)	(254,308)

(CZK thousand)	2022	2021
Inward reinsurance premium	1,031,912	1,004,237
Inward reinsurance claims paid	(219,461)	(201,256)
Change in technical reserves from inward reinsurance	(17,247)	218
Inward reinsurance commissions	(623,938)	(635,302)
Inward reinsurance result	171,266	167,897

13.2. Outward reinsurance

(CZK thousand)	31 December 2022	31 December 2021
Receivables arising from reinsurance operations	-	-
Portion of unearned premium reserve covered by reinsurance (Note 10)	-	-
Portion of reserve for claims covered by reinsurance (Note 10)	17,111	13,177
Portion of reserve for bonuses and discounts covered by reinsurance (Note 10)	2,462	5,465
Deferred commissions from reinsurance	-	-
Liabilities from reinsurance (Note 11)	(2,258)	(4,708)
Net outward reinsurance	17,315	13,934

(CZK thousand)	2022	2021
Non-life insurance		
Outward reinsurance premium	(85,028)	(73,926)
Portion of claims paid covered by reinsurance	12,804	12,610
Portion of change in unearned premium reserve covered by reinsurance	-	-
Portion of change in reserve for claims covered by reinsurance	4,488	(3,428)
Portion of change in reserve for bonuses and discounts covered by reinsurance	(3,001)	2,066
Commissions paid to reinsurers and profit participations	45,967	39,869
Outward reinsurance result (non-life insurance)	(24,770)	(22,809)
Life insurance		
Outward reinsurance premium	(1,256)	(2,305)
Portion of claims paid covered by reinsurance	-	334
Portion of change in unearned premium reserve covered by reinsurance	-	-
Portion of change in reserve for life insurance covered by reinsurance	(554)	281
Portion of change in reserve for claims covered by reinsurance	(2)	2
Portion of change in reserve for bonuses and discounts covered by reinsurance	-	-
Outward reinsurance result (life insurance)	(1,812)	(1,688)



14. TECHNICAL ACCOUNT – NON-LIFE AND LIFE INSURANCE

All insurance premiums are written based upon framework insurance contracts.

Gross claims expenses in the current period include all paid claims, claims handling costs and change of claims reserve gross of reinsurance.

14.1. Non-life insurance

(CZK thousand)	Gross written premium	Gross earned premium including changes in reserves	Gross claims expenses including changes in reserves	Gross operating expenses including changes in deferred acquisition costs	Outward reinsurance result
2022					
Accident insurance	1,514,575	1,515,681	561,454	921,026	240
Financial losses insurance	1,488,058	1,332,705	146,458	938,699	(25,010)
Total	3,002,633	2,848,386	707,912	1,859,725	(24,770)
2021					
Accident insurance	1,367,153	1,372,840	491,241	823,443	2,033
Financial losses insurance	1,348,952	1,284,438	121,831	910,614	(24,842)
Total	2,716,105	2,657,278	613,072	1,734,057	(22,809)

The gross written premium in 2022 includes inwards reinsurance premiums in the amount of CZK 1,025,576 thousand (2021: CZK 1,004,237 thousand).

(CZK thousand)	Direct insurance		Inwards reinsurance		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Gross written premium	1,977,057	1,711,869	1,025,576	1,004,237	3,002,633	2,716,105
Gross earned premium including changes in reserves	1,859,139	1,673,185	989,247	984,093	2,848,386	2,657,278
Gross claims expenses including changes in reserves	451,900	393,170	256,012	219,902	707,912	613,072
Gross operating expenses including changes in deferred acquisition costs	1,337,887	1,145,230	521,838	588,827	1,859,725	1,734,057
Outward reinsurance result					(24,770)	(22,809)

	Bonuses and discounts, net of reinsurance	
(CZK thousand)	2022	2021
Accident and sickness insurance	35,080	35,562
Financial losses insurance	84,324	98,661
Total	119,404	134,223

14.2. Life insurance

The Company does not provide conventional life insurance. Life insurance is provided jointly with non-life insurance. Policies do not include profit participation on an individual basis and are paid on a regular basis or in lump-sum. This insurance belongs to the category "Death for unspecified reasons".

(CZK thousand)	2022	2021
Gross written premium, of which:	310,414	283,891
– Paid regularly	310,422	283,973
– Paid in lump-sum	(8)	(82)
Gross earned premium	310,840	285,177
Gross claims expenses	105,249	113,392
Gross operating expenses	196,249	182,967

Gross written premium from life insurance does not include any reinsurance of inwards reinsurance in 2022 and even in 2021.

14.3. Geographical structure of gross written premium

All of gross written premiums arise from insurance contracts concluded in the Czech Republic.



15. ACQUISITION COSTS AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

15.1. Acquisition costs

Total commissions expense for direct insurance business, particularly commissions for acquisition, renewal, collection and administration of the portfolio comprised the following:

(CZK thousand)	2022			2021		
	Non-life	Life	Total	Non-life	Life	Total
Financial bonuses, discounts and commissions	1,601,466	165,851	1,767,317	1,490,793	154,690	1,645,483
Other expenses	17,282	1,787	19,069	17,811	1,862	19,673
Total commissions	1,618,748	167,638	1,786,386	1,508,604	156,552	1,665,156
Change in deferred acquisition costs	(60,590)	188	(60,402)	(35,295)	1,120	(34,175)
Total acquisition costs	1,558,158	167,826	1,725,984	1,473,309	157,672	1,630,981

15.2. Administration expenses

(CZK thousand)	2022	2021
Administration expenses – non-life	301,567	260,748
Administration expenses – life	28,423	25,295
Total administration expenses	329,990	286,043

The administration expenses consist of:

(CZK thousand)	2022	2021
Personnel and social costs	108,876	92,884
Services*	171,118	148,898
Depreciation of fixed assets (Note 5)	4,335	4,472
Rent	8,290	7,080
Postage and telecommunication costs	1,561	2,235
Low-value property	1,400	1,456
Assistant services	26,428	18,951
Other administrative overheads	7,982	10,067
Total administration expenses	329,990	286,043

* including auditor services for 2022 in the amount of CZK 1,002 thousand (2021: CZK 1,103 thousand). Auditor has not provided non-audit services in 2022 (2021: CZK 151 thousand).

15.3. Personnel costs

Staff costs can be analysed as follows:

(CZK thousand)	2022	2021
Emoluments of Board of Directors	384	384
Wages, personal costs and emoluments of employees	77,094	66,207
Social costs and health insurance	31,398	26,293
Total personnel costs	108,876	92,884

The Supervisory Board includes three members who do not receive any emoluments.

	2022	2021
Staff statistics		
Average number of employees	83	76
Average number of members of the Board of Directors	4	4
Total	87	80

The Company's management is represented by members of the Board of Directors.



16. TAXATION

Income tax charge comprises the following:

(CZK thousand)	2022	2021
Current tax expense	57,170	103,397
Deferred tax income / expense	(106)*	(67,233)*
Total income tax charge	57,064	36,164

The current tax expense is calculated as follows:

(CZK thousand)	2022	2021
Profit before taxation	283,121	163,469
Non-deductible expenses (without the impact of taxation of the technical reserves)	12,446	6,493
Other adjustments	36	(5,000)
Adjustment regarding taxation of the technical reserves	558	353,857
Net taxable profit	296,161	518,819
Current tax charge at 19%	56,271	98,576
Tax benefit	-	-
Advances paid for the income tax	(101,437)	(78,489)
Income tax liability	(45,166)	20,087

* At 1 January 2020 Act No. 364/2019 Coll. came into effect, amending Act No. 586/1992 Coll., on Income Tax, which changed the approach to the taxation of the technical reserves of insurance companies. The financial impact was taken into account in financial years 2020 and 2021. The taxation of the technical reserves creates a temporary difference, and thus is created deferred tax asset.



17. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The Company was involved in the following related party transactions:

(CZK thousand)	2022	2021
Income		
Interest income	280,779	246,658
Other income	537	583
Total income	281,316	247,241
Expense		
Insurance expenses - commissions	162,300	130,635
Costs of claims	52,413	43,928
Other expenses	163,825	150,629
Total expense	378,538	325,192

The following related party balances were outstanding as at:

(CZK thousand)	2022	2021
Receivables		
Receivables from direct insurance	83	-
Other receivables	-	54
Total receivables	83	54
Payables		
Payables from direct insurance	(1,792)	(78)
Other payables	(4,862)	(41,762)
Total payables	(6,654)	(41,840)

Other amounts due to and due from related parties arose under similar terms and conditions as for unrelated parties. Emoluments of management are set in accordance with BNP Paribas Group policy.



18. CONTINGENT LIABILITIES

The management of the Company is not aware of any contingent liabilities at as the balance sheet date.

19. SUBSEQUENT EVENTS

As at the balance sheet date, the management of the Company is not aware of any other significant subsequent events that would require adjustment to the Company's financial statement.

On 28 February 2023 the membership of Robert Springinsfeld in Supervisory Board ended. A new member of Supervisory Board has not been appointed at the date of publication of the annual report.

Statutory approvals

The financial statements have been approved by the Board of Directors and have been signed below on their behalf.

23 March 2023



Zdeněk Jaroš
Chairman of Board of Directors



Jaroslav Řehák
Member of Board of Directors



REPORT ON RELATIONS

between the Controlling Entity and the Controlled Entity and between the Controlled Entity and the Entities Controlled by the Same Controlling Entity for the Fiscal Period of Calendar Year 2022

The Board of Directors provides this Report on Relations on basis of the information related to the fiscal period of 2022 pursuant to Section 82 of Act No. 90/2012 Coll., on Business Corporations and Cooperatives (hereinafter the “Business Corporations Act”).

(1) Structure of Relations

Controlled Entity: BNP Paribas Cardif Pojišťovna, a.s. (hereinafter the “Company”).

The Company is a part of a multinational globally active business financial group BNP PARIBAS. At the top of this business group is standing and the activity of the whole group is covered by BNP PARIBAS SA, with its registered office at 16 boulevard des Italiens, Paris, France, entered in the Commercial and Corporations Register kept on file at the Commercial Court in Paris, under No. R.C.S. Paris 662 042 449 (hereinafter “BNPP”). BNP is the majority owner of BNP PARIBAS CARDIF, with its registered office at boulevard Haussmann 1, Postcode 750 09, Paris, France, entered in the Commercial and Corporations Register kept on file at the Commercial Court in Paris, under No. R.C.S. PARIS B 382 983 922 (hereinafter “BNPPC”).

BNPPC is the sole owner of the Company and in the monitored period owned shares of the Company corresponding to 100% of the voting rights of the Company.

The managing entity of the entire group and the ultimate controlling entity of the Company is BNPP.

The direct influence on the Company’s activities is exercised by and the entity directly controlling the Company is BNPPC.

The data concerning the structure of relations is up-to-date as of 31 December 2022 according to the information available to the statutory body of the Company acting with due diligence. During the year 2022 there was no change in the ownership structure of the Company or the BNPPC.

The business group BNP PARIBAS, which is led by BNPP, is active in several business areas around the world.

The BNP PARIBAS business group, which is led by BNPP, is a global institution providing services to different types of clients around the world in different lines of businesses.

As the activities of the BNP Paribas financial group are extensive and complex, this report only includes a basic diagram of the BNPP Group’s relationship structure set out in Annex 1.

The activities of the whole group can be divided into three main pillars, which are organised to ensure mutual cooperation of individual divisions to meet the over-evolving demand and expectations of the customers, employees and investors. One of the common goals of the Group’s operation and the organization of the activities of its individual parts is the continuous development of expertise and experience in order to provide the best possible service and support to our customers.

In view of the large number of entities associated in the BNP Paribas Group, the complexity of the group structure, and taking into account that the publication of a complete list of entities and relationships is not decisive for clarifying the position of the Company within the group as a whole or for the purposes of this report, the statutory body does not list in this report all the entities belonging to the BNP Paribas Group. A complete list of BNPP members and their division can be found on the official website <https://invest.bnpparibas/en/search/reports/documents/financial-reports>.

One of the pillars of the group’s activities is insurance and investment services, including activities focused on protection, savings, investments and real estate services.

At the top of the insurance branch stands the BNPPC, which sets out the basic strategies and principles of the functioning of the insurance part of the group and is property-related to individual

members of the group or is financially interested in them. Particular entities of the insurance branch are further divided into regions for the purpose of mutual cooperation and synergy, optimization and automation of processes, sharing of information and know-how and mutual assistance. More detailed information on relations within the insurance branch is shown in graphical form in Annex 2 to this report. The Company has concluded contracts with some of the entities of this insurance branch referred to in point (5) of this Report on Relations.

The Company is part of the BNPPC insurance branch and is part of the Central Europe region. Besides the Company, the Central Europe region is formed by insurance entities from Slovakia, Austria, Bulgaria, Hungary and Romania and service company seated in the Czech Republic. A graphical representation of the Central Europe region is given in Annex 3 hereto.

Some of the functions are performed at a centralized level for the benefit of individual countries as well as the entire region. The division of functions is included in Annex 4 hereto. In addition to these centralised functions, the Company's service company also provides selected IT services.

Companies within the region share information on insurance products, development and trends of the markets, as well as on their activity. The entities provide

Companies provide mutual assistance within the region to strengthen the market position, product development, client satisfaction and sales

network expansion, as well as for improving the financial results of the region each of the associated entities. Uniform standards and methodologies are created within the region based on sharing best practices and obtained expertise.

Centralised functions are held and provided by the service company BNP Paribas Cardif Services s.r.o. as a service organization for all the above-mentioned insurance entities in the Central Europe region.

In addition to the Company, also other entities of the BNP PARIBAS Group operate in the Czech Republic, while the Company cooperates with some of them contracts or agreement referred to in Article (5) and Annex no. 4 of this Report on Relations.

(2) The role of the controlled entity

Within the insurance branch of the BNP PARIBAS group, the Company is an independent provider of insurance services. It offers its insurance products in cooperation with a number of financial institutions - most often with banks and financial service providers such as financial loans and credit cards, as well as with companies providing purchases in instalments, mobile operators, goods sellers and service providers.

In particular, the company provides so-called group insurance products, the largest part of which falls within the scope of bank insurance. The Company has a significant share of the group insurance market in the Czech Republic.

Information about individual members is shared within the group. The Company shares information about its activities on a regular and ad hoc basis through predefined reports or on the basis of specific requirements but does not participate directly in the creation of Group policies. The information provided and the answers to the questions asked are pooled at BNPPC or BNPP level, analysed from a global perspective and subsequently shared and used for the development of the whole group, regions or individual members.

Decision-making on the day-to-day activities and operations of the Company falls within the independent competence of the Company while taking into account the direction of activities, set goals and principles, as well as decisions at regional or group level.

(3) The method and means of control

BNPP as the ultimate controlling entity enforces its influence in the group via the individual voting rights of the companies controlled by it, inter alia BNPPC, as well as via shares in the bodies of the controlled companies.

The BNPP Group operates in a model of integrated cooperation with the unified basic goal of providing the best possible service to clients. The ultimate controlling entity enforces its influence by the implementation of methodologies in the internal regulations of the Company, whether directly or through the internal regulations of BNPPC.

BNPP determines global business, financial, and investment plans, as well as the direction, strategies and objectives of the whole group, while the Company, as the controlled entity, proceeds with its activities in accordance with them and with respect to the transnational decisions. In setting goals and the means to achieve them, the ultimate controlling entity draws and individual members benefit from the extensive resources, expertise and capabilities of the entire group. The Group supports digital and useful innovations in order to ensure maximum flexibility of operations, as well as to achieve long-term profitable operation of the Group as a whole and its individual members, while ensuring stability and further development.

BNPPC, through its shareholder rights, is involved in the management of the Company, especially through the exercise of voting rights at the General Meeting - the exercise of 100% of the voting rights constitutes the essential means of controlling the Company. BNPPC further enforces its influence by participation in the Supervisory Board of the Company, by issuing and implementation of internal regulations and methodologies and internal operating instructions, based on the methodologies and instructions of the final controlling entity (BNPP) issued for all or part of the group.

The management is also carried out informally in the form of consultations in each area of the Company, as well as by sharing information across the group, the divisions or regions and cooperation in the development of new or modification of existing products. Long-term and strategic decisions of the Company are discussed with the Supervisory Board in which the BNPPC employees

are represented, possibly with individual expert departments of BNPPC and at the level of the created region. Based on information sharing, best practice is created - best practices and practices to simplify processes, raise effectivity, as well as saving costs.

In relation to the methods and means of controlling the Company, no special agreements have existed or been concluded between the Company and BNPPC or between the Company and BNPP.

Companies associated in the Central Europe region cooperate on a uniform orientation and development. These companies also strive to achieve further growth, strengthen the position and improve financial results of the whole region as well as all individual entities. For this purpose, supranational steering committees, commissions or working groups are created in which all countries are represented and which meet regularly in order to share information, results of their activities and setting mutual synergy and creating best practice.

(4) Overview of acts performed at the initiative or in the interest of the controlling entity or the entities controlled by it if such acts related to assets exceeding 10% of the equity of the controlled entity (as established according to the last financial statements)

Within the defined limit (10% of the Company's equity capital determined in accordance with the prior financial statements), no action

was taken at the instigation or in the interest of the ultimate controlling entity (BNPP). However, based on the decision of the Board of Directors of the Company, a dividend was paid to the sole shareholder - BNPPC.

No other acts were taken in the interest or at the initiative of the controlling entity or entities controlled by the same controlling entity in relation to assets exceeding 10% of the equity of the Company (established according to the last financial statements) in the fiscal period.

(5) Overview of mutual contracts and agreements between the controlled entity and the controlling entity or between entities controlled by the same controlling entity

As part of its business, the Company enters into contractual relations with other entities from the insurance branch of BNP PARIBAS, as well as other persons belonging to the BNP PARIBAS Group, whose common ultimate controlling entity is BNPP.

The list of contracts and agreements between the Company and the controlling entity or the entities controlled by the same entity is in Annex 5 hereto.

(6) Assessment of damage incurred by the Controlled Entity and its settlement

All the agreements and contracts listed in Article 5 hereof were concluded or performed under con-

ditions usual in business relations, the provided and accepted performance was also carried out under conditions usual in business relations and no damage (which should be settled pursuant to Sections 71 and 72 of the Business Corporations Act) was incurred by the Company in connection with the performance, agreements and contracts, other actions or other accepted or provided performance, nor was there any major risk or disadvantage.

(7) Evaluation of the advantages and disadvantages arising from the relations between the controlled entity, the direct controlling entity, the controlling entity, and the entities controlled by the same controlling entity

The Board of Directors of the Company states its conviction resulting from the evaluation of the Company's role vis-à-vis the direct and final controlling entity that the benefits arising from the relationships between the members of the business group, such as the opportunity to carry out business activities as a member of a strong international insurance group with a long tradition and strong financial background, sharing of know-how, access to the latest technologies, economies of scale, as well as cost and other synergy resulting from associations within the region outweigh any possible disadvantages and risks.

Correspondingly, decisions on the Company's own business strategy may be based on the experience of the other members of the Group, where this is suitable and beneficial to the Company.

The relations between the Company and the controlling entities and entities controlled by the same controlling entity entail no harm in the monitored period.

In Prague on 23 March 2023

Ing. Zdeněk Jaroš, MBA
Chairman of Board of Directors



Ing. Jaroslav Řehák
Member of Board of Directors





PŘÍLOHA 1 / ANNEX 1:

Základní členění činností skupiny BNP PARIBAS

Skupina BNP PARIBAS

Retailové bankovníctví

- komerční a osobní bankovníctví

- Arval (digitální řešení, služby a nástroje pro optimalizaci mobility)
- BNP Paribas Leasing Solutions (leasing)
- BNP Paribas Personal Finance (osobní půjčky)
- retailové bankovníctví
 - Francie
 - Itálie
 - Belgie
 - Lucembursko
- BNP Paribas Personal Investors (zprostředkování a nabídka bankovních, úvěrových a spořicích služeb)
- Nickel (běžný účet, který lze zřídit u prodejců tabáku za účelem provádění a přijímání plateb mimo bankovní sektor)

Korporátní a institucionální bankovníctví

- Global Markets (investice, zajištění, financování, výzkum a analýza trhu napříč všemi třídami aktiv se zaměřením na širokou škálu institucionálních a korporátních klientů s mezinárodní působností)
- Securities Services (služby týkající se cenových papírů – úschova cenných papírů, bezpečnostní služby – uchování a správa aktiv bank, správců fondů, pojišťoven, penzijních fondů, státních investičních fondů a zajištění hladkého průběhu jejich finančních transakcí)
- Global Banking (široká nabídka produktů a služeb pro firemní klientelu - řešení dluhového financování, fúze a akvizice, primární akciové trhy a poskytování odborných znalostí v oblasti transakčního bankovníctví)

Investice a ochrana

- Investment and Protection Services zahrnuje aktivity zaměřené na ochranu, spoření, investice a realitní služby:
- BNP Paribas Cardif (pojištění)
 - BNP Paribas Wealth Management (správa majetku)
 - BNP Paribas Asset Management (investiční řešení pro individuální stádatatele, korporátní klienty a institucionální investory)
 - BNP Paribas Real Estate (správa nemovitostí)
 - BNP Paribas Principal Investments (správa portfolia nekótovaných i kótovaných investic na podporu růstu středních evropských podniků)

Podrobný přehled aktivit skupiny BNP PARIBAS, včetně kompletního seznamu subjektů, patřících do jednotlivých divizí skupiny BNP PARIBAS, je k dispozici na internetových stránkách <https://invest.bnpparibas/en/search/reports/documents/financial-reports>.

Basic Structure of Operations of BNP PARIBAS BNP PARIBAS Group

Commercial, personal banking and services

- Arval (provides ecosystem of digital solutions, services and tools to optimise their mobility in line with current stakes)
- BNP Paribas Leasing Solutions (leasing)
- BNP Paribas Personal Finance (consumer credit)
- Retail banking
 - France
 - Italy
 - Belgium
 - Luxembourg
- BNP Paribas Personal Investors (wide range of banking, credit and savings services)
- Nickel (current bankless account available i at one tobacconist partners or Nickel Points, allowing its customers to pay and be paid thanks to a simple and practical offer)

Corporate and instituional banking

- Global Markets (a wide range of investment, hedging, financing, research and market analysis products and services across all asset classes)
- Securities Services (- securities custody; - securely stores and manages the assets of banks, fund managers, insurance companies, pension funds and sovereign wealth funds, while ensuring the smooth running of their financial transactions.)
- Global Banking (provides corporate clients with a full range of products and services in terms of debt financing solutions, mergers and acquisitions, primary equity markets and transaction banking expertise)

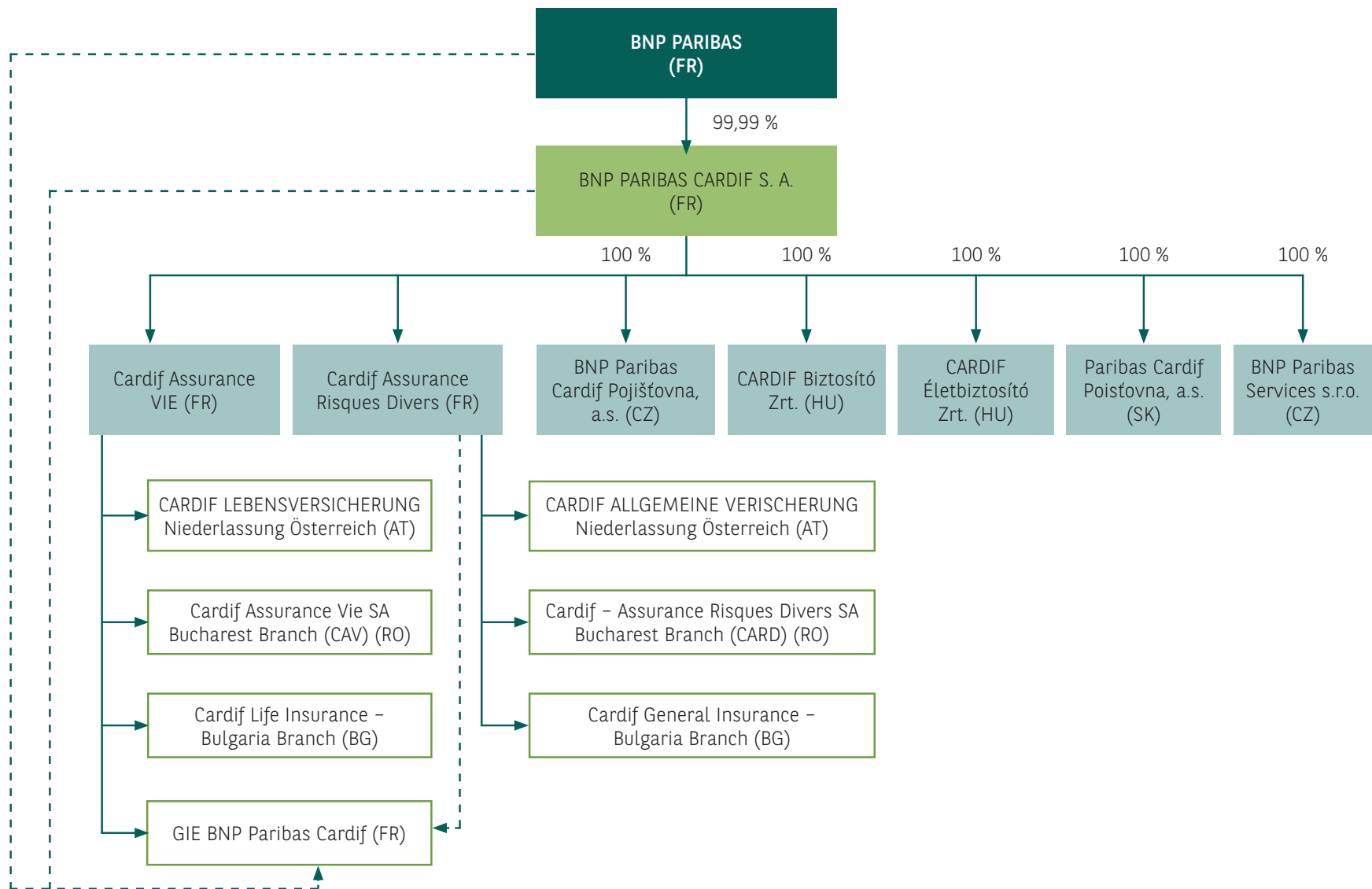
Investment and protection services

- Investment and Protection Services – activities dedicated to protection, savings, investment and real estate services:
- BNP Paribas Cardif (insurance)
 - BNP Paribas Wealth Management (wealth management)
 - BNP Paribas Asset Management (investment solutions to individual savers, corporate clients and institutional investors and offers specific expertise)
 - BNP Paribas Real Estate (real estates assets)
 - BNP Paribas Principal Investments (management of BNP Paribas’ portfolio of unlisted and listed industrial and commercial investments to support growth among European midcaps)

A detailed overview of the operations of the BNP PARIBAS Group, including a full list of entities belonging to the BNP PARIBAS Group is available on official website <https://invest.bnpparibas/en/search/reports/documents/financial-reports>.

PŘÍLOHA 2 / ANNEX 2:

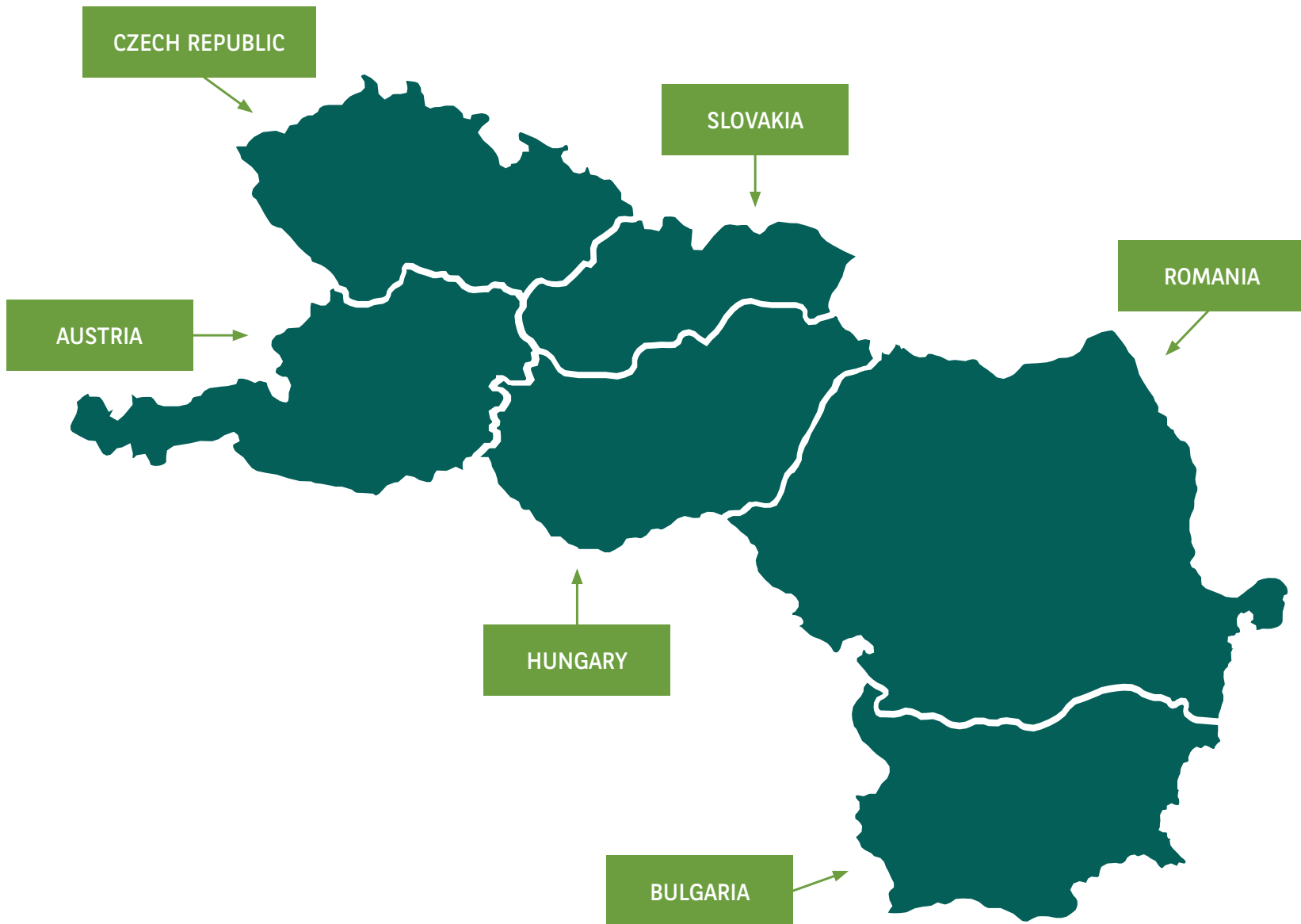
Struktura vztahů Společnosti a dalších subjektů z pojišťovací větve skupiny BNP PARIBAS, se kterými Společnost spolupracuje
 Structure of relations the Company and other entities from the insurance branch of BNP Paribas Group, with which the Company cooperates



PŘÍLOHA 3 / ANNEX 3:

Země sdružené v regionu Centrální Evropa



Countries associated in the Central Europe region



PŘÍLOHA 4 / ANNEX 4:

Rozdělení funkcí v rámci regionu Centrální Evropa Division of functions within the Central Europe region

Austria	Bulgaria	Czech Rep.	Hungary	Romania	Slovakia
Actuarial					
Risk					
ETO					
Finance					
Product & Distribution					
HR					
Sales	Sales	Sales	Sales	Sales	Sales
Legal	Legal	Legal	Legal	Legal	Legal
Compliance	Compliance	Compliance	Compliance	Compliance	Compliance
OPC	OPC	OPC	OPC	OPC	OPC
Internal Audit	Internal Audit	Internal Audit	Internal Audit	Internal Audit	Internal Audit

 Central Europe function
 Local function

PŘÍLOHA 5 / ANNEX 5:

Seznam smluv mezi Společností a spouvládanými osobami

List of contracts between the Company and jointly controlled entities

Entity	Contract	Date
CARDIF Allgemeine Versicherung	Framework Agreement	01.01.2014
CARDIF Allgemeine Versicherung	Contract on providing information system WINGS	30. 7 2010
CARDIF Allgemeine Versicherung	Annex 1: Actuarial Services to the Framework Agreement from Jan, 1st 2014	01.01.2014
CARDIF Allgemeine Versicherung	Annex 2: IT to the Framework Agreement from Jan, 1st 2014	01.01.2014
CARDIF Allgemeine Versicherung	Annex 3: Permanent Control to the Framework Agreement from Jan, 1st 2014	01.01.2014
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Agreement entered into on 01 07 2007 between the undersigned	01.07.2007
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o zprostředkování pojištění, ve znění dodatků	02.06.2009
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Zmluva o sprostředkování poistenia a vzájomnej spolupráci	31.07.2008
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování služeb - dodatek č. 1/2010	02.12.2010
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Dohoda o přistoupení k závazku ze smlouvy o provozování softwarové aplikace	30.05.2010
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	License Agreement	02.01.2014
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Licenční smlouva	12.12.2008
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování spolupráce - dodatek č. 1/2008	30.05.2008
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytnutí informačního systému WINGS a služeb provozní podpory a údržby informačního systému WINGS, ve znění dodatků	31.03.2009
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování služeb	05.01.2011
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování spolupráce	10.01.2006
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování spolupráce	02.05.2005
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování spolupráce	08.01.2008
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování spolupráce	08.01.2007
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o spolupráci a sdílení nákladů	01.08.2009
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o zprostředkování pojištění	02.06.2009
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o vzájemné spolupráci při podpoře distribuce pojištění	01.06.2010
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování služeb	05.01.2012
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování služeb	18.01.2010
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Smlouva o poskytování služeb	31.05.2011
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Zmluva o rámcových pravidlách obchodných vzťahov	20.06.2003
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Dohoda o postoupení Smlouvy o provozování softwarové aplikace	29.09.2020
BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s.	Zmluva o zabezpečenie vzájomých služieb na úseku plánu kontinuity činností poisťovní	01.01.2022
CARDIF Biztosító Magyarországt Zrt.	Agreement on service providing	08.01.2007
CARDIF LIFE - Bulgaria branch	Agreement on service providing	02.01.2011
Cardif Assurance Vie S.A. Paris - Sucursala Bucuresti	Agreement on service providing	02.01.2011
Cardif osiguranje d.d.	Agreement on service providing	02.01.2011

Entity	Contract	Date
BNP PARIBAS PROCUREMENT TECH	Agreement on softwares licence distribution with BNP Paribas Group tariffs	09.02.2009
GIE BNP Paribas Cardif	Global agreement for the provision of services	01.01.2016
GIE GESTION CROISSANCE	Smlouva o poskytování služeb administrativního charakteru	30.12.1996
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Cardif Polska S.A.	Agreement	01.03.2016
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	01.12.2009
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. CA 1/2008, ve znění dodatků	31.12.2007
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. GOLD 1/2012, ve znění dodatků	01.11.2012
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. GOLD-M 1/2012, ve znění dodatků	01.11.2012
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. BP 1/2011, ve znění dodatků	31.10.2011
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. C-AUTO 1/2008, ve znění dodatků	01.11.2008
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. ÚRAZ 1/2008	31.03.2008
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. C-LINE 2/2007, ve znění dodatků	31.05.2007
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. CAR 1/2007, ve znění dodatků	31.05.2007
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. CAR 1/2005, ve znění dodatků	30.09.2005
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová pojistná smlouva č. CA 1/2005, ve znění dodatků	03.01.2005
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová smlouva o pojištění č. CA 1/2004, ve znění dodatků	01.07.2004
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová smlouva o pojištění č. CDR 001/2001, ve znění dodatků	31.12.2001
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová smlouva o pojištění č. C 001/2001	31.12.2001
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová smlouva o pojištění č. CDR 001/2000, ve znění dodatků	31.08.2000
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová smlouva o pojištění č. C 001/2000, ve znění dodatků	31.08.2000
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Rámcová smlouva o pojištění č. C 001/1997, ve znění dodatků	20.10.2007
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Příkazní smlouva pojišťovacího zprostředkovatele	01.06.2015
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Dílčí smlouva (Úrazové pojištění - GAC II)	01.06.2015
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Dílčí smlouva (Pojištění výdajů)	07.10.2016
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Mandátní smlouva pojišťovacího agenta, ve znění dodatků	18.12.2008
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Dílčí smlouva (Pojištění výdajů), ve znění dodatků	26.05.2010
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Dílčí smlouva (úrazové pojištění), ve znění dodatků	18.12.2009
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Smlouva o zpracování osobních údajů	25.05.2018
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Smlouva CEWP 1/2009	30.11.2009
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Smlouva S. (C+CDR) 1/2008	01.11.2008
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Prováděcí smlouva č. HBOPP 1/2020	15.05.2020
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Pojistná smlouva HBOP 1/2020	28.02.2020
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Pojistná smlouva č. HBPIP 1/2019	31.10.2019
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Prováděcí smlouva č. HBPIPP 1/2019 k Pojistné smlouvě č. HBPIP 2/2019	31.10.2019
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Dohoda o devinkulaci pojistného plnění	20.03.2020
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Dohoda o bližších podmínkách zapojení do účastnického programu T-Mobile	07.11.2019
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod; BNP Paribas Cardif Poistovňa a.s., BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Memorandum of understanding	18.12.2020
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Dohoda o dodržování compliance kodexu	04.03.2021
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odštěpný závod	Pojistná smlouva HBVAT 1/2021	01.04.2021

Entity	Contract	Date
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odstěpný závod	Pojistná smlouva HBKK 1/2021	01.04.2021
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odstěpný závod	Prováděcí smlouva č. HBVATP 1/2021	15.04.2021
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odstěpný závod	Prováděcí smlouva č. HBKKP 1/2021	15.04.2021
BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odstěpný závod	Distribuční kodex	31.01.2022
Cardif Services Sp. z o.o.	Limited Development License Agreement related to WINGS and iWINGS Systems	06.04.2014
Cardif Services Sp. z o.o.	Agreement on the recharge of IT services	10.01.2017
Cardif Services Sp. z o.o.	License Assignment and License Agreement related to WINGS and iWINGS Systems	20.12.2017
Cardif Services Sp. z o.o.	Master Services Agreement for the provision of outsourced intra-group services	29.11.2017
Cardif Services Sp. z o.o.	Application contract for the provision of outsourced intra-group services	29.11.2017
Cardif Services Sp. z o.o.	Master Services Agreement for the provision of outsourced intra-group services	22.12.2017
Cardif Services Sp. z o.o.	Application Agreement	22.12.2017
CARDIF Biztosító Zrt., CARDIF Életbiztosító Zrt., CARDIF Allgemeine Versicherung, Cardif Life Insurance - Bulgarian branch, Cardif Non-Life Insurance - Bulgarian branch, CARDIF-ASSURANCES RISQUE DIVARS SUURSALA BUCURESTI, CARDIF-ASSURANCES Vie. S.A. PARIS SUCURSALA BUCURESTI, Poistovna Cardif Slovakia, a.s.	Cost contribution agreement	22.12.2017
BNP Paribas Cardif	Performance fee and variable remuneration contribution agreement	08.02.2018
BNP Paribas Cardif	Intra-group agreement for transfers of personal data based on binding corporate rules	19.07.2018
BNP PARIBAS NET LTD	Master Service Agreement for the provision of telecommunication and ancillary services	01.01.2016
BNP PARIBAS NET LTD, GIE BNP PARIBAS CARDIF	Master Services Agreement No. WIN-P-CARDIF-AT-01	01.01.2016
BNP PARIBAS NET LTD	Master Services Agreement No. WIN-P-CARDIF-CZ-01	01.01.2018
BNP Paribas Net Limited	Kona Contract - schedule to MSA	
BNP Paribas Real Estate APM CR s.r.o., BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Real Estate Consultancy Agreement	27.02.2018
GIE BNP Paribas Cardif	Global Agreement for the provision of services	23.04.2019
ARVAL CZ s.r.o.	Rámcová smlouva o nájmu motorových vozidel	20.02.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Master Services Agreement for the provision of outsourced intra-group services	01.01.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application Contract for the provision of Cardif Online Portal Services	01.01.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Smlouva o spolupráci	30.07.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Lease agreement on IT infrastructure	01.01.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Master Services Agreement - Advisory and outsourced administrative services	01.07.2018
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application contract "01" - Advisory and outsourced administrative services	01.07.2018
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application contract "02" - RETO SSC Services	01.01.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Smlouva o zpracování osobních údajů	01.11.2019
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Master Services Agreement for the provision of outsourced intra-group services	01.01.2020
BNP Paribas Cardif Services s.r.o.	Application contract for the provision of services and shared services	01.01.2020
ARVAL CZ s.r.o., BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE SA, odstěpný závod, BNP Paribas Real Estate APM CR s.r.o.,	dohoda o rozdělení nákladů	12.10.2015
BNP Paribas New York Branch	Annex D - Agreement of Accession	13.12.2019
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland	Adherence Letter to the Application Agreement	17.11.2021
CARDIF SUPPORT UNIPessoal LDA	Management Agreement (TSP Service)	10.01.2022
BNP Paribas S.A.	Relationship One Off Screening Services - VIGILANCE	18.05.2021
BNP Paribas S.A.	Relationship Regular Screening Services - SUN	18.05.2021



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO 2022



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři BNP Paribas Cardif pojišťovna, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice pojišťovny BNP Paribas Cardif pojišťovna, a.s., se sídlem Boudníkova 2506/1, Praha 8 („Pojišťovna“) k 31. prosinci 2022 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Pojišťovny se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2022,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2022,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2022, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními detaily (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodními etickými kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Pojišťovně nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízení EU.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 451 151 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 1 % hrubého předepsaného pojistného, což představuje 33 milionů Kč.

Oceňování technických rezerv.

Při plánování auditu jsme stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v účetní závěrce. Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se k účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na účetní závěrku jako celek.

Celková hladina významnosti pro Pojišťovnu	33 milionů Kč
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Pojišťovnu byla stanovena jako 1 % hrubého předepsaného pojistného.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Hrubé předepsané pojistné bylo vybráno jako základ pro stanovení významnosti, neboť představuje standard měření výkonnosti v oblasti pojištnictví, a je také klíčovým ukazatelem pro vedení Pojišťovny. Výkonnost pojištnictví na trhu je měřena na základě výnosů a hrubé předepsané pojistné je rovněž jedním z hlavních ukazatelů sledovaných externími uživateli účetní závěrky. Použili jsme 1 %, což je v rozmezí přijatelných kvantitativních hladin významnosti pro subjekty veřejného zájmu.



Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu	Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu
Oceňování technických rezerv.	<p>Oceňování technických rezerv je předmětem vysokého stupně odhadu s ohledem na faktory vstupující do oceňovacích modelů Pojišťovny. Odhad rezervy na škody nastalé ale nenahrašené vyžaduje použití pojistně-matematických modelů a stanovení aktuálních ekonomických i neekonomických předpokladů, které mohou být ovlivněny budoucími ekonomickými i geopolitickými podmínkami a regulací pojistného trhu.</p> <p>Předpoklady využitě při ocenění závazků z pojištění a jejich postačitelosti jsou závislé na řadě faktorů zahrnujících mimo jiné objem zasluženého pojistného, stornovaných pojistných smluv, vyšší administrativních nákladů a nákladů vynaložených na likvidaci pojistných událostí a nastalý škodní vývoj.</p> <p>Účetní postupy užité vedením pro oceňování technických rezerv jsou zveřejněny v poznámce 2.6. a související další vysvětlující informace v poznámce 10. přílohy účetní závěrky.</p>
Do našich auditních postupů zaměřených na ověření modelu a užitych předpokladů jsme zapojili interní specialisty PwC z oblasti pojistně-matematiky. Ověřili jsme přesnost výpočtů a platnost klíčových předpokladů a parametrů stanovených Pojišťovnou na základě interních dat Pojišťovny, dat dostupných z trhu a také historické zkušenosti Pojišťovny, např. výsledků ekonomických i geopolitických podmínkami a regulací pojistného trhu.	<p>Za účelem nezávislého posouzení odhadu rezervy na škody nastalé ale nenahrašené jsme se specificky zaměřili na posouzení použitých dat, předpokladů a metod. Zaměřili jsme se na testování postačitelosti závazků a přepočtu odhadu dané rezervy, včetně vyhodnocení vlivu dopadu zvýšené míry inflace na očekávanou škodovost.</p> <p>V neposlední řadě jsme diskutovali změny v existujících i nových produktech a případné změny v souvisejících pojistně-matematických metodách ocenění rezerv.</p> <p>Posoudili jsme také správnost a kompletnost údajů zveřejňovaných v příloze účetní závěrky.</p>
Jak jsme stanovili rozsah auditu?	<p>Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Pojišťovny, její účetní procesy a kontroly a specifika odvětví, ve kterém Pojišťovna působí.</p> <p>Seznámili jsme se s kontrolním prostředím a aktuálními záležitostmi, které Společnost v podnikatelské a regulační oblasti řeší. Tyto aktivity nám umožnily naplánovat a provést audit v požadovaných termínech.</p>
Ostatní informace	<p>Za ostatní informace odpovídá představenstvo Pojišťovny. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.</p>



Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Pojišťovně získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Pojišťovně a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odповідність представлення, дозорці ради а вибору про аудит Поїсїтовни за účetнї звáєрку

Představenstvo Pojišťovny odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Pojišťovny povinno posoudit, zda je Pojišťovna schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Pojišťovny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Pojišťovny.

Za sledování postupu sestavování účetní závěrky odpovídá výbor pro audit Pojišťovny.

Odповідність аудиторá до аудитóвнї звáєрцї

Naším cílem je získat příměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Příměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodu nebo chyby a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.



Při provádění auditu v souladu s auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Pojišťovny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Pojišťovny uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použitých předpokladů nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Pojišťovny trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Pojišťovny trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Pojišťovna ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naši povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naši povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informujeme jej o veškerých vztazích a dalších záležitostech, o nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných krocích eliminujících hrozby nebo o přijatých opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.



Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením EU

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Pojišťovny, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Pojišťovny pro rok 2022 nás dne 13. dubna 2022 jmenovala valná hromada Pojišťovny. Auditorem Pojišťovny jsme nepřetržitě 17 let.

Poskytnuté neauditorské služby

Prohlašujeme, že sít PwC neposkytla Pojišťovně neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Pojišťovně jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Tomáš Bašta.

23. března 2023

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem

Ing. Tomáš Bašta
statutární auditor, evidenční č. 1966

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT FOR THE 2022



Independent Auditor's Report

To the shareholder of BNP Paribas Cardif pojišťovna, a.s.

Report on the audit of the financial statements

Our opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of BNP Paribas Cardif pojišťovna, a.s., with its registered office at Boudníkova 2506/1, Praha 8 (the "Insurance Company") as at 31 December 2022 and of the Insurance Company's financial performance for the year ended 31 December 2022 in accordance with Czech accounting legislation.

What we have audited

The Insurance Company's financial statements comprise:

- the balance sheet as at 31 December 2022;
- the income statement for the year ended 31 December 2022;
- the statement of changes in equity for the year ended 31 December 2022; and
- the notes to the financial statements including significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors, Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council (the "EU Regulation") and Standards on Auditing of the Chamber of Auditors of the Czech Republic (together the "Audit regulations"). These standards consist of International Standards on Auditing as supplemented and modified by related application guidance. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Insurance Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic, with the Act on Auditors and with the EU Regulation. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code, the Act on Auditors and the EU Regulation.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Prague 4, Czech Republic
T: +420 251 151 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., registered seat Hvězdova 1734/2c, 140 00 Prague 4, Czech Republic; Identification Number: 4076521, registered with the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, Section C, insert 3637, and in the Register of Audit Companies with the Chamber of Auditors of the Czech Republic under Licence No. 021



Our audit approach

Overview



Overall materiality represents 1% of the gross underwritten premium, representing CZK 33 million.

Valuation of technical provisions.

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements, for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls including, among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall materiality for the financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, if any, both individually and in aggregate, on the financial statements as a whole.

Overall Insurance Company materiality	CZK 33 million
--	----------------

How we determined it	Materiality for the Insurance Company was determined as 1% of the gross underwritten premium.
-----------------------------	---

Rationale for the materiality benchmark applied	We have chosen the gross underwritten premium as a benchmark for estimating materiality as it represents industry standard as well as key factor of the Insurance Company's management and stakeholders. Performance of insurance companies on the market is measured on the basis of revenues and gross underwritten premium is one of the main indicators monitored by external users of the financial statements. We have applied 1% which is within the range of acceptable quantitative materiality thresholds for Public Interest Entities.
--	--



Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
Valuation of technical provisions. Valuation of insurance technical provisions is subject to a high degree of estimation with respect to determinants of the valuation models used by the Insurance Company. Valuation of the provision for incurred but not reported claims requires usage of actuary models and determination of actual economic and non-economic assumptions which may be influenced by future economic and market conditions and by regulation of insurance business. The assumptions used to measure insurance liabilities and their adequacy depend on a number of factors, including, but not limited to, the volume of earned premium, cancelled policies, the amount of administrative expenses, claims handling costs and observed loss ratios. Accounting policies used by management in the area of valuation of technical provisions are disclosed in Note 2.6 and related other explanatory information in Note 10 to the accompanying financial statements.	We have involved PwC actuarial specialists in audit procedures over the models and assumptions used. We have assured clerical accuracy of the calculations, validity of the inputs and parameters determined by the Insurance Company, based on available internal data from the Insurance Company, market data and historical experience of the Insurance Company, e.g. back tests of technical provisions. In order to independently assess the estimated provision for incurred but not reported claims, we have specifically focused on the assessment of data, assumptions and methods used. We focused on the testing of adequacy of insurance liabilities and recalculation of this provision, including evaluation of the impact of increased inflation rate on the expected claim ratios. Last but not least, we discussed changes in existing and new products and potential changes in related actuarial methods of valuing technical provisions. We also assessed the accuracy and completeness of the disclosures in the notes to the financial statements.

How we tailored our audit scope

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the financial statements as a whole, taking into account the structure of the Insurance Company, the accounting processes and controls, and the industry in which the Insurance Company operates.

We got understanding over the control environment and current issues that the Company solves in the business and regulatory area. These activities allowed us to plan and perform the audit on time.

Other information

The board of directors is responsible for the other information. As defined in Section 2(b) of the Act on Auditors, the other information comprises the annual report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.



Our opinion on the financial statements does not cover the other information. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge about the Insurance Company obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we assessed whether the other information has been prepared, in all material respects, in accordance with applicable legal requirements, i.e. whether the other information complies with the legal requirements both in terms of formal requisites and the procedure for preparing the other information in the context of materiality.

Based on the procedures performed in the course of our audit, to the extent we are able to assess it, in our opinion:

- the other information describing the facts that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the financial statements; and
- the other information has been prepared in accordance with the applicable legal requirements.

In addition, in the light of the knowledge and understanding of the Insurance Company and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the other information. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the board of directors, supervisory board and audit committee of the Insurance Company for the financial statements

The board of directors is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with Czech accounting legislation and for such internal control as the board of directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the board of directors is responsible for assessing the Insurance Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the board of directors either intends to liquidate the Insurance Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The supervisory board of the Insurance Company is responsible for overseeing the financial reporting process.

The audit committee of the Insurance Company is responsible for monitoring the financial statements' preparation process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Audit regulations will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

4



As part of an audit in accordance with the Audit regulations, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Insurance Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the board of directors.
- Conclude on the appropriateness of the board of directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Insurance Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Insurance Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the board of directors, supervisory board and audit committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the audit committee with a statement showing that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and we communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with the supervisory board and audit committee, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other legal and regulatory requirements

Information required by the EU Regulation

In compliance with Article 10(2) of the EU Regulation, we provide the following information, which is required in addition to the requirements of International Standards on Auditing:

Consistency of the audit opinion with the additional report to the audit committee

We confirm that the audit opinion expressed herein is consistent with the additional report to the audit committee of the Insurance Company, which we issued today in accordance with Article 11 of the EU Regulation.

5



Appointment of auditor and period of engagement

We were appointed as the auditors of the Insurance Company for year 2022 by the general meeting of shareholders of the Insurance Company on 13 April 2023. Our uninterrupted engagement as auditors of the Insurance Company has lasted for 17 years.

Provided non-audit services

We declare that the PwC Network has not provided non-audit services to the Insurance Company that are prohibited under Article 5 (1) of the EU Regulation, as amended by the Czech law following Article 5 (3) of the EU Regulation.

In addition to the statutory audit, no other services were provided by us to the Insurance Company.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Tomáš Bašta.

23 March 2023

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
represented by Partner

Tomáš Bašta
Statutory Auditor, Licence No. 1966

6